

RCS : LAVAL

Code greffe : 5301

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2017 B 00465

Numéro SIREN : 830 922 688

Nom ou dénomination : PICOT

Ce dépôt a été enregistré le 03/08/2018 sous le numéro de dépôt 3610

**PICOT**  
**Rapport**  
**sur les comptes annuels**  
Exercice Clos 31 décembre 2017

Le Bas Rocher  
53800 CONGRIER

**SAS PICOT**

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

A l'associé unique,

**Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société PICOT relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

**Fondement de l'opinion**

***Référentiel d'audit***

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

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

***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 18 juillet 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

**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 annuels de l'exercice.

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

Nous avons analysé et apprécié le caractère approprié des principes comptables suivis et des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes.

## **Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés à l'associé unique**

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

*Fait à Tourcoing, le 16 avril 2018*  
*Pour Alliance-Experts*

*Hubert Tondeur*  
*Commissaire aux Comptes*

The block contains a handwritten signature in dark ink, which appears to be 'Hubert Tondeur'. Below the signature is a circular professional stamp. The stamp has a double border. The outer border contains the text 'HUBERT TONDEUR' at the top and 'COMMISSAIRE AUX COMPTES' at the bottom, separated by stars. The inner circle contains the text 'Commissaire aux Comptes' and 'Professeur des Universités'.

| Rubriques                                                    | Montant Brut      | Amort. Prov. | 31/12/2017        |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé                                  |                   |              |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                         |                   |              |                   |
| Frais d'établissement                                        |                   |              |                   |
| Frais de développement                                       |                   |              |                   |
| Concessions, brevets et droits similaires                    |                   |              |                   |
| Fonds commercial                                             |                   |              |                   |
| Autres immobilisations incorporelles                         |                   |              |                   |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles                    |                   |              |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                           |                   |              |                   |
| Terrains                                                     |                   |              |                   |
| Constructions                                                |                   |              |                   |
| Installations techniques, matériel, outillage                |                   |              |                   |
| Autres immobilisations corporelles                           |                   |              |                   |
| Immobilisations en cours                                     |                   |              |                   |
| Avances et acomptes                                          |                   |              |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                           |                   |              |                   |
| Participations par mise en équivalence                       |                   |              |                   |
| Autres participations                                        | 41 312 506        |              | 41 312 506        |
| Créances rattachées à des participations                     |                   |              |                   |
| Autres titres immobilisés                                    |                   |              |                   |
| Prêts                                                        |                   |              |                   |
| Autres immobilisations financières                           |                   |              |                   |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                      | <b>41 312 506</b> |              | <b>41 312 506</b> |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                                    |                   |              |                   |
| Matières premières, approvisionnements                       |                   |              |                   |
| En-cours de production de biens                              |                   |              |                   |
| En-cours de production de services                           |                   |              |                   |
| Produits intermédiaires et finis                             |                   |              |                   |
| Marchandises                                                 |                   |              |                   |
| Avances et acomptes versés sur commandes                     |                   |              |                   |
| <b>CREANCES</b>                                              |                   |              |                   |
| Créances clients et comptes rattachés                        |                   |              |                   |
| Autres créances                                              | 67 995            |              | 67 995            |
| Capital souscrit et appelé, non versé                        |                   |              |                   |
| <b>DIVERS</b>                                                |                   |              |                   |
| Valeurs mobilières de placement<br>(dont actions propres : ) |                   |              |                   |
| Disponibilités                                               | 5 450 080         |              | 5 450 080         |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                             |                   |              |                   |
| Charges constatées d'avance                                  |                   |              |                   |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                       | <b>5 518 075</b>  |              | <b>5 518 075</b>  |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler                         | 107 142           |              | 107 142           |
| Primes de remboursement des obligations                      |                   |              |                   |
| Ecarts de conversion actif                                   |                   |              |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                         | <b>46 937 723</b> |              | <b>46 937 723</b> |



| Rubriques                                                         | 31/12/2017        |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Capital social ou individuel ( dont versé : )                     | 17 000 000        |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                            |                   |
| Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )             |                   |
| Réserve légale                                                    |                   |
| Réserves statutaires ou contractuelles                            |                   |
| Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )        |                   |
| Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )          |                   |
| Report à nouveau                                                  |                   |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                 | <b>-241 311</b>   |
| Subventions d'investissement                                      |                   |
| Provisions réglementées                                           | 51 042            |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                           | <b>16 809 731</b> |
| Produits des émissions de titres participatifs                    |                   |
| Avances conditionnées                                             |                   |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                       |                   |
| Provisions pour risques                                           |                   |
| Provisions pour charges                                           |                   |
| <b>PROVISIONS</b>                                                 |                   |
| <b>DETTES FINANCIERES</b>                                         |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                                |                   |
| Autres emprunts obligataires                                      |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit            | 25 151 325        |
| Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs ) |                   |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                  |                   |
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                                      |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                          | 8 600             |
| Dettes fiscales et sociales                                       |                   |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                            |                   |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                   | 4 964 948         |
| Autres dettes                                                     | 3 119             |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                                  |                   |
| Produits constatés d'avance                                       |                   |
| <b>DETTES</b>                                                     | <b>30 127 992</b> |
| Ecarts de conversion passif                                       |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                              | <b>46 937 723</b> |



| Rubriques                                                                         | France | Exportation | 31/12/2017      |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|-----------------|
| Ventes de marchandises                                                            |        |             |                 |
| Production vendue de biens                                                        |        |             |                 |
| Production vendue de services                                                     |        |             |                 |
| <b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>                                                   |        |             |                 |
| Production stockée                                                                |        |             |                 |
| Production immobilisée                                                            |        |             |                 |
| Subventions d'exploitation                                                        |        |             |                 |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges |        |             | 125 000         |
| Autres produits                                                                   |        |             | 1               |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                                    |        |             | <b>125 001</b>  |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                               |        |             |                 |
| Variation de stock (marchandises)                                                 |        |             |                 |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)   |        |             |                 |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                     |        |             |                 |
| Autres achats et charges externes                                                 |        |             | 146 087         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                             |        |             |                 |
| Salaires et traitements                                                           |        |             |                 |
| Charges sociales                                                                  |        |             |                 |
| <b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>                                                   |        |             |                 |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements                                |        |             | 17 858          |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                                 |        |             |                 |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                                 |        |             |                 |
| Dotations aux provisions                                                          |        |             |                 |
| Autres charges                                                                    |        |             |                 |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                                     |        |             | <b>163 945</b>  |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                    |        |             | <b>-38 944</b>  |
| <b>OPERATIONS EN COMMUN</b>                                                       |        |             |                 |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                                             |        |             |                 |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                                             |        |             |                 |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                        |        |             |                 |
| Produits financiers de participations                                             |        |             |                 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé          |        |             |                 |
| Autres intérêts et produits assimilés                                             |        |             |                 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges                   |        |             |                 |
| Différences positives de change                                                   |        |             |                 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                     |        |             |                 |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                        |        |             |                 |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions             |        |             |                 |
| Intérêts et charges assimilées                                                    |        |             | 151 325         |
| Différences négatives de change                                                   |        |             |                 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                    |        |             |                 |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                                                        |        |             | <b>151 325</b>  |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                                         |        |             | <b>-151 325</b> |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                                              |        |             | <b>-190 269</b> |



| Rubriques                                                                 | 31/12/2017      |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                          |                 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                          |                 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges           |                 |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                             |                 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                         |                 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                         |                 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | 51 042          |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                            | <b>51 042</b>   |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                              | <b>-51 042</b>  |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise                  |                 |
| Impôts sur les bénéfices                                                  |                 |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                                 | <b>125 001</b>  |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                                  | <b>366 312</b>  |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                                                  | <b>-241 311</b> |



**SAS PICOT**

**Annexe aux comptes annuels  
de l'exercice clos le  
31/12/2017  
Date de clôture  
Montants exprimés en k€**

**SAS PICOT  
Le Bas Rocher  
53800 CONGRIER**

*Les annexes comprennent 9 pages*  
**Annexe 2017 PICOT**

## Table des matières

|       |                                              |   |
|-------|----------------------------------------------|---|
| 1     | Faits majeurs                                | 3 |
| 1.1   | Evènements principaux de l'exercice          | 3 |
| 1.2   | Principes, règles et méthodes comptables     | 3 |
| 2     | Informations relatives au bilan              | 4 |
| 2.1   | Actif                                        | 4 |
| 2.1.1 | Tableau des immobilisations                  | 4 |
| 2.1.2 | Immobilisations financières                  | 4 |
| 2.1.3 | Créances                                     | 5 |
| 2.2   | Passif                                       | 6 |
| 2.2.1 | Tableau de variation des capitaux propres    | 6 |
| 2.2.2 | Dettes financières                           | 6 |
| 2.2.3 | Autres dettes                                | 7 |
| 3     | Informations relatives au compte de résultat | 8 |
| 3.1   | Résultat d'exploitation                      | 8 |
| 3.2   | Résultat financier                           | 8 |
| 3.3   | Résultat exceptionnel                        | 8 |
| 3.4   | Impôt sur les bénéfices                      | 8 |
| 4     | Autres Informations.                         | 9 |
| 4.1   | Engagement financiers                        | 9 |
| 4.2   | Honoraires des commissaires aux comptes      | 9 |

# **1 Faits majeurs**

## **1.1 Evènements principaux de l'exercice**

Création de la Société en date du 18 Juillet 2017. Le premier exercice est d'une durée exceptionnelle de 7 mois avec une cloture au 31/12/2017.

Le capital de la SAS PICOT d'un montant de 17 000 K€ est divisé en 1 700 actions de 10 000 € chacune, entièrement libérées.

Fin juillet 2017, la SAS PICOT a racheté les parts sociales de DIRICKX FAMILY et de DIRICKX ACTION ainsi que les titres DIRICKX GROUPE détenus par DIRICKX AVENTURE.

La société PICOT SAS détient donc directement et indirectement 100 % du capital de DIRICKX GROUPE.

Souscription d'un emprunt par PICOT SAS d'un montant de 25 000 k€ pour financer cette opération.

## **1.2 Principes, règles et méthodes comptables**

Les comptes annuels ont été établis et présentés selon la réglementation française en vigueur, résultant des arrêtés du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

## 2 Informations relatives au bilan

### 2.1 Actif

#### 2.1.1 Tableau des immobilisations

Tableau 2054, voir Annexe 1.

#### 2.1.2 Immobilisations financières

##### 2.1.2.1 Titres de filiales et participations

- Liste des filiales et participations en k€

| Société                              | Capitaux propres | % capital détenu | Valeur comptable nette des titres détenus | CA HT du dernier exercice clos | Résultat net du dernier exercice clos | Dividendes encaissés au cours de l'exercice |
|--------------------------------------|------------------|------------------|-------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------|
| • Filiales (+ 50%)<br>DIRICKX FAMILY | 38 677           | 100 %            | 38 518                                    | 0                              | - 1 913                               |                                             |
| • Filiales (+ 50%)<br>DIRICKX ACTION | 2 688            | 100 %            | 2 487                                     | 0                              | 40                                    |                                             |
| • Filiales (-10%)<br>DIRICKX GROUPE  | 27 083           | 0.76 %           | 308                                       | 9 648                          | 4 149                                 |                                             |
| • Participations (10 à 50 %)         |                  |                  |                                           |                                |                                       |                                             |
|                                      |                  |                  |                                           |                                |                                       |                                             |
|                                      |                  |                  |                                           |                                |                                       |                                             |

- Mouvements principaux

Les immobilisations financières sont constituées d'actions de :

- ✓ DIRICKX FAMILY rachetées auprès d'actionnaires minoritaires et d'investisseur financier.
- ✓ DIRICKX ACTION rachetées auprès d'actionnaires minoritaires
- ✓ DIRICKX GROUPE rachetées à DIRICKX AVENTURE

Les frais d'acquisition des titres ont été portés en immobilisation financières. Ces frais sont amortis sur 5 ans par constatation de dotations aux amortissements dérogatoires.

Les titres de participations sont comptabilisés au coût d'acquisition. Une dépréciation est constatée si cette valeur est supérieure à la valeur d'utilité.

La valeur d'utilité est déterminée sur la base des d'une actualisation de flux de trésorerie du free cash (méthode DCF) issus d'un business plan établi par la direction.

### 2.1.2.2 Créances immobilisées

- Classement par échéance

Tableau 2057 – voir Annexe

- Postes du bilan relatifs aux filiales et participations en k€

|                         | Montant concernant les entreprises |                                                       |
|-------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                         | liées                              | avec lesquelles la Société a un lien de participation |
| Titres de participation | 41 312                             |                                                       |
| Autres créances         |                                    |                                                       |
|                         |                                    |                                                       |
| Charges financières     |                                    |                                                       |
| Produits financiers     |                                    |                                                       |

### 2.1.3 Créances

#### 2.1.3.1 Classement par échéance

Tableau 2057 – voir Annexe 2

## 2.2 Passif

### 2.2.1 Tableau de variation des capitaux propres

Le capital social est composé de 18 949 283 actions de 1€.

|                              | N-1 | +      | - | N      |
|------------------------------|-----|--------|---|--------|
| Capital                      |     | 17 000 |   | 17 000 |
| Primes, réserves             |     |        |   |        |
| Report à nouveau             |     |        |   |        |
| Résultat                     |     | -241   |   | -241   |
| Subventions d'investissement |     |        |   |        |
| Provisions réglementées      |     | 51     |   | 51     |
| Autres                       |     |        |   |        |
| Total                        |     | 16 810 |   | 16 810 |

### 2.2.2 Dettes financières

#### 2.2.2.1 Classement par échéance

Tableau 2057 – voir Annexe 2

#### Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit

En application du contrat de prêt souscrit sur l'exercice par la société Picot, le principe de l'exigibilité immédiate de la dette n'est pas activé.

#### 2.2.2.2 Autre information

Les frais d'émission d'emprunt 125 k€ ont été portés en charges à étaler. Ces frais sont amortis sur la durée des emprunts.

### **2.2.3    Autres dettes**

Les charges à payer sont composées de 6 K€ (honoraires) et de 151 K€ pour les intérêts courus sur emprunts.

### **3 Informations relatives au compte de résultat**

#### **3.1 Résultat d'exploitation**

Produits d'exploitation

Ils sont constitués pour 125 k€ par l'étalement des frais d'émission d'emprunts.

Charges d'exploitation

Elles sont constituées pour

- 15 k€ d'honoraires,
- 125 k€ par des frais d'émission d'emprunts,
- 6 k€ de commissions bancaires
- 18 k€ d'une dotation pour amortissement des frais d'emprunts

#### **3.2 Résultat financier**

Le résultat financier de (151 k€) et correspond aux intérêts sur emprunts.

#### **3.3 Résultat exceptionnel**

Le résultat exceptionnel de (51 k€) et correspond à l'amortissement dérogatoire des frais d'acquisition des titres.

#### **3.4 Impôt sur les bénéfices**

Méthode employée :

|                                                                  | Résultat courant | Résultat exceptionnel<br>(et participation) |
|------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------|
| Résultat avant impôts                                            | - 190 k€         | - 51 k€                                     |
| Impôts : - au taux de 33.33 %                                    | 0                | 0                                           |
| Boni intégration fiscale, crédit d'impôt et provision pour impôt | 0                | k€                                          |
| Résultat après impôts                                            | - 190 k€         | -51 k€                                      |

Méthode employée : les corrections fiscales ont été reclassées selon leur nature en résultat courant et résultat exceptionnel.

## 4 Autres Informations.

### 4.1 Engagement financiers

|                                             | N      | N – 1 |
|---------------------------------------------|--------|-------|
| <b>Engagements donnés</b>                   |        |       |
| Avals                                       |        |       |
| Cautions                                    |        |       |
| Hypothèques                                 |        |       |
| Effets escomptés non échus                  |        |       |
| Gages                                       |        |       |
| Autres engagements ( nantissement )         | 25 000 |       |
| <b>Engagements reçus</b>                    |        |       |
| Avals                                       |        |       |
| Cautions                                    |        |       |
| Autres ( abandon de créances conditionnel ) |        |       |

Nantissement en premier rang de 100 % des titres détenus par PICOT

### 4.2 Honoraires des commissaires aux comptes

|                                                                                                                                                   | ALLIANCE |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--|
| Honoraires facturés au titre de la mission de contrôle légal des comptes                                                                          | 3 k€     |  |
| Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal |          |  |
| Honoraires totaux                                                                                                                                 | 3 k€     |  |



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

| Désignation de l'entreprise <b>SAS PICOT SAS</b> |                                                               |                                                                          |                 |                               |    |                                                         |            |                                                                                                         |            | Néant <input type="checkbox"/> *                               |            |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------|----|---------------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------------------------------------------|------------|
| CADRE A                                          |                                                               | IMMOBILISATIONS                                                          |                 |                               |    | Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice |            | Augmentations                                                                                           |            |                                                                |            |
|                                                  |                                                               |                                                                          |                 |                               |    | 1                                                       |            | 2                                                                                                       |            | 3                                                              |            |
|                                                  |                                                               |                                                                          |                 |                               |    |                                                         |            | Consécutives à une réévaluation pratiquée au cours de l'exercice ou résultant d'une mise en équivalence |            | Acquisitions, créations, apports et virements de poste à poste |            |
| INCORP.                                          | Frais d'établissement et de développement <b>TOTAL I</b>      |                                                                          |                 |                               | CZ |                                                         | D8         |                                                                                                         | D9         |                                                                |            |
|                                                  | Autres postes d'immobilisations incorporelles <b>TOTAL II</b> |                                                                          |                 |                               | KD |                                                         | KE         |                                                                                                         | KF         |                                                                |            |
| CORPORELLES                                      | Terrains                                                      |                                                                          |                 |                               | KG |                                                         | KH         |                                                                                                         | KI         |                                                                |            |
|                                                  | Constructions                                                 | Sur sol propre                                                           | Dont Composants | L9                            |    | KJ                                                      |            | KK                                                                                                      |            | KL                                                             |            |
|                                                  |                                                               | Sur sol d'autrui                                                         | Dont Composants | M1                            |    | KM                                                      |            | KN                                                                                                      |            | KO                                                             |            |
|                                                  |                                                               | Installations générales, agencements et aménagements des constructions * | Dont Composants | M2                            |    | KP                                                      |            | KQ                                                                                                      |            | KR                                                             |            |
|                                                  | Autres immobilisations corporelles                            | Installations techniques, matériel et outillage industriels              |                 | Dont Composants               | M3 |                                                         | KS         |                                                                                                         | KT         |                                                                | KU         |
|                                                  |                                                               | Installations générales, agencements, aménagements divers *              |                 |                               |    | KV                                                      |            | KW                                                                                                      |            | KX                                                             |            |
|                                                  |                                                               | Matériel de transport*                                                   |                 |                               |    | KY                                                      |            | KZ                                                                                                      |            | LA                                                             |            |
|                                                  | Matériel de bureau et mobilier informatique                   |                                                                          |                 |                               | LB |                                                         | LC         |                                                                                                         | LD         |                                                                |            |
|                                                  | Emballages récupérables et divers *                           |                                                                          |                 |                               | LE |                                                         | LF         |                                                                                                         | LG         |                                                                |            |
|                                                  | Immobilisations corporelles en cours                          |                                                                          |                 |                               | LH |                                                         | LI         |                                                                                                         | LJ         |                                                                |            |
|                                                  | Avances et acomptes                                           |                                                                          |                 |                               | LK |                                                         | LL         |                                                                                                         | LM         |                                                                |            |
|                                                  | <b>TOTAL III</b>                                              |                                                                          |                 |                               | LN |                                                         | LO         |                                                                                                         | LP         |                                                                |            |
|                                                  | FINANCIÈRES                                                   | Participations évaluées par mise en équivalence                          |                 |                               |    | 8G                                                      |            | 8M                                                                                                      |            | 8T                                                             |            |
|                                                  |                                                               | Autres participations                                                    |                 |                               |    | 8U                                                      |            | 8V                                                                                                      |            | 8W                                                             | 41 312 505 |
| Autres titres immobilisés                        |                                                               |                                                                          |                 | 1P                            |    | 1R                                                      |            | 1S                                                                                                      |            |                                                                |            |
| Prêts et autres immobilisations financières      |                                                               |                                                                          |                 | 1T                            |    | 1U                                                      |            | 1V                                                                                                      |            |                                                                |            |
| <b>TOTAL IV</b>                                  |                                                               |                                                                          |                 | LQ                            |    | LR                                                      |            | LS                                                                                                      | 41 312 505 |                                                                |            |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>         |                                                               |                                                                          |                 | ØG                            |    | ØH                                                      |            | ØJ                                                                                                      | 41 312 505 |                                                                |            |
| CADRE B                                          |                                                               | IMMOBILISATIONS                                                          |                 | Diminutions                   |    | Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice |            | Réévaluation légale * ou évaluation par mise en équivalence                                             |            | Valeur d'origine des immobilisations en fin d'exercice         |            |
|                                                  |                                                               |                                                                          |                 | par virement de poste à poste |    | 3                                                       |            | 4                                                                                                       |            |                                                                |            |
|                                                  |                                                               |                                                                          |                 | 1                             |    | 2                                                       |            |                                                                                                         |            |                                                                |            |
| INCORP.                                          | Frais d'établissement et de développement <b>TOTAL I</b>      |                                                                          | IN              |                               | CØ |                                                         | DØ         |                                                                                                         | D7         |                                                                |            |
|                                                  | Autres postes d'immobilisations incorporelles <b>TOTAL II</b> |                                                                          | IO              |                               | LV |                                                         | LW         |                                                                                                         | IX         |                                                                |            |
| CORPORELLES                                      | Terrains                                                      |                                                                          | IP              |                               | LX |                                                         | LY         |                                                                                                         | LZ         |                                                                |            |
|                                                  | Constructions                                                 | Sur sol propre                                                           | IQ              |                               | MA |                                                         | MB         |                                                                                                         | MC         |                                                                |            |
|                                                  |                                                               | Sur sol d'autrui                                                         | IR              |                               | MD |                                                         | ME         |                                                                                                         | MF         |                                                                |            |
|                                                  |                                                               | Inst. gales, agencets et am. des constructions                           | IS              |                               | MG |                                                         | MH         |                                                                                                         | MI         |                                                                |            |
|                                                  | Installations techniques, matériel et outillage industriels   |                                                                          | IT              |                               | MJ |                                                         | MK         |                                                                                                         | ML         |                                                                |            |
|                                                  | Autres immobilisations corporelles                            | Inst. gales., agencets, aménagements divers                              | IU              |                               | MM |                                                         | MN         |                                                                                                         | MO         |                                                                |            |
|                                                  |                                                               | Matériel de transport                                                    | IV              |                               | MP |                                                         | MQ         |                                                                                                         | MR         |                                                                |            |
|                                                  |                                                               | Matériel de bureau et informatique, mobilier                             | IW              |                               | MS |                                                         | MT         |                                                                                                         | MU         |                                                                |            |
|                                                  | Emballages récupérables et divers *                           |                                                                          | IX              |                               | MV |                                                         | MW         |                                                                                                         | MX         |                                                                |            |
|                                                  | Immobilisations corporelles en cours                          |                                                                          | MY              |                               | MZ |                                                         | NA         |                                                                                                         | NB         |                                                                |            |
|                                                  | Avances et acomptes                                           |                                                                          | NC              |                               | ND |                                                         | NE         |                                                                                                         | NF         |                                                                |            |
|                                                  | <b>TOTAL III</b>                                              |                                                                          | IY              |                               | NG |                                                         | NH         |                                                                                                         | NI         |                                                                |            |
|                                                  | FINANCIÈRES                                                   | Participations évaluées par mise en équivalence                          |                 | IZ                            |    | ØU                                                      |            | M7                                                                                                      |            | ØW                                                             |            |
|                                                  |                                                               | Autres participations                                                    |                 | IØ                            |    | ØX                                                      |            | ØY                                                                                                      | 41 312 505 | ØZ                                                             |            |
| Autres titres immobilisés                        |                                                               | I1                                                                       |                 | 2B                            |    | 2C                                                      |            | 2D                                                                                                      |            |                                                                |            |
| Prêts et autres immobilisations financières      |                                                               | I2                                                                       |                 | 2E                            |    | 2F                                                      |            | 2G                                                                                                      |            |                                                                |            |
| <b>TOTAL IV</b>                                  |                                                               | I3                                                                       |                 | NJ                            |    | NK                                                      | 41 312 505 | 2H                                                                                                      |            |                                                                |            |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>         |                                                               | I4                                                                       |                 | ØK                            |    | ØL                                                      | 41 312 505 | ØM                                                                                                      |            |                                                                |            |

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



(Ne pas reporter le montant des centimes)\*

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

|                                                                                          |                                                                |                                                                                                                        |                                                      |                                                   |                                            |                                                 |                                                                                         |                                                   |                                                      |                                                               |    |         |    |        |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----|---------|----|--------|
| Désignation de l'entreprise <b>SAS PICOT SAS</b>                                         |                                                                |                                                                                                                        |                                                      |                                                   |                                            |                                                 |                                                                                         |                                                   |                                                      | Néant <input type="checkbox"/> *                              |    |         |    |        |
| <b>CADRE A</b>                                                                           |                                                                | <b>SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES<br/>(OU VENANT EN DIMINUTION DE L'ACTIF) *</b> |                                                      |                                                   |                                            |                                                 |                                                                                         |                                                   |                                                      |                                                               |    |         |    |        |
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                                                            |                                                                |                                                                                                                        | Montant des amortissements<br>au début de l'exercice |                                                   | Augmentations : dotations<br>de l'exercice |                                                 | Diminutions : amortissements<br>afférents aux éléments sortis<br>de l'actif et reprises |                                                   | Montant des amortissements<br>à la fin de l'exercice |                                                               |    |         |    |        |
| Frais d'établissement<br>et de développement <b>TOTAL I</b>                              |                                                                |                                                                                                                        | CY                                                   |                                                   | EL                                         |                                                 | EM                                                                                      |                                                   | EN                                                   |                                                               |    |         |    |        |
| Autres immobilisations<br>incorporelles <b>TOTAL II</b>                                  |                                                                |                                                                                                                        | PE                                                   |                                                   | PF                                         |                                                 | PG                                                                                      |                                                   | PH                                                   |                                                               |    |         |    |        |
| Terrains                                                                                 |                                                                |                                                                                                                        | PI                                                   |                                                   | PJ                                         |                                                 | PK                                                                                      |                                                   | PL                                                   |                                                               |    |         |    |        |
| Constructions                                                                            | Sur sol propre                                                 |                                                                                                                        | PM                                                   |                                                   | PN                                         |                                                 | PO                                                                                      |                                                   | PQ                                                   |                                                               |    |         |    |        |
|                                                                                          | Sur sol d'autrui                                               |                                                                                                                        | PR                                                   |                                                   | PS                                         |                                                 | PT                                                                                      |                                                   | PU                                                   |                                                               |    |         |    |        |
|                                                                                          | Inst. générales, agencements,<br>aménagement des constructions |                                                                                                                        | PV                                                   |                                                   | PW                                         |                                                 | PX                                                                                      |                                                   | PY                                                   |                                                               |    |         |    |        |
| Installations techniques, matériel et<br>outillage industriels                           |                                                                |                                                                                                                        | PZ                                                   |                                                   | QA                                         |                                                 | QB                                                                                      |                                                   | QC                                                   |                                                               |    |         |    |        |
| Autres<br>immobilisations<br>corporelles                                                 | Inst. générales, agencements,<br>aménagement divers            |                                                                                                                        | QD                                                   |                                                   | QE                                         |                                                 | QF                                                                                      |                                                   | QG                                                   |                                                               |    |         |    |        |
|                                                                                          | Matériel de transport                                          |                                                                                                                        | QH                                                   |                                                   | QI                                         |                                                 | QJ                                                                                      |                                                   | QK                                                   |                                                               |    |         |    |        |
|                                                                                          | Matériel de bureau et<br>informatique, mobilier                |                                                                                                                        | QL                                                   |                                                   | QM                                         |                                                 | QN                                                                                      |                                                   | QO                                                   |                                                               |    |         |    |        |
|                                                                                          | Emballages récupérables<br>et divers                           |                                                                                                                        | QP                                                   |                                                   | QR                                         |                                                 | QS                                                                                      |                                                   | QT                                                   |                                                               |    |         |    |        |
| <b>TOTAL III</b>                                                                         |                                                                |                                                                                                                        | QU                                                   |                                                   | QV                                         |                                                 | QW                                                                                      |                                                   | QX                                                   |                                                               |    |         |    |        |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)</b>                                                      |                                                                |                                                                                                                        | ØN                                                   |                                                   | ØP                                         |                                                 | ØQ                                                                                      |                                                   | ØR                                                   |                                                               |    |         |    |        |
| <b>CADRE B</b>                                                                           |                                                                | <b>VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES</b>                              |                                                      |                                                   |                                            |                                                 |                                                                                         |                                                   |                                                      |                                                               |    |         |    |        |
| Immobilisations<br>amortissables                                                         | DOTATIONS                                                      |                                                                                                                        |                                                      |                                                   |                                            |                                                 | REPRISES                                                                                |                                                   |                                                      | Mouvement net des<br>amortissements<br>à la fin de l'exercice |    |         |    |        |
|                                                                                          | Colonne 1<br>Différentiel de durée<br>et autres                | Colonne 2<br>Mode dégressif                                                                                            |                                                      | Colonne 3<br>Amortissement fiscal<br>exceptionnel |                                            | Colonne 4<br>Différentiel de durée<br>et autres | Colonne 5<br>Mode dégressif                                                             | Colonne 6<br>Amortissement fiscal<br>exceptionnel |                                                      |                                                               |    |         |    |        |
| Frais établissements<br><b>TOTAL I</b>                                                   | M9                                                             |                                                                                                                        | N1                                                   |                                                   | N2                                         |                                                 | N3                                                                                      |                                                   | N4                                                   |                                                               | N5 |         | N6 |        |
| Autres immob. incorporelles<br><b>TOTAL II</b>                                           | N7                                                             |                                                                                                                        | N8                                                   |                                                   | P6                                         |                                                 | P7                                                                                      |                                                   | P8                                                   |                                                               | P9 |         | Q1 |        |
| Terrains                                                                                 | Q2                                                             |                                                                                                                        | Q3                                                   |                                                   | Q4                                         |                                                 | Q5                                                                                      |                                                   | Q6                                                   |                                                               | Q7 |         | Q8 |        |
| Constructions                                                                            | Sur sol propre                                                 | Q9                                                                                                                     |                                                      | R1                                                |                                            | R2                                              |                                                                                         | R3                                                |                                                      | R4                                                            |    | R5      |    | R6     |
|                                                                                          | Sur sol d'autrui                                               | R7                                                                                                                     |                                                      | R8                                                |                                            | R9                                              |                                                                                         | S1                                                |                                                      | S2                                                            |    | S3      |    | S4     |
| Autres immobilisations corporelles                                                       | Inst. gales, agenc et am. des const.                           | S5                                                                                                                     |                                                      | S6                                                |                                            | S7                                              |                                                                                         | S8                                                |                                                      | S9                                                            |    | T1      |    | T2     |
|                                                                                          | Inst. techniques mat. et outillage                             | T3                                                                                                                     |                                                      | T4                                                |                                            | T5                                              |                                                                                         | T6                                                |                                                      | T7                                                            |    | T8      |    | T9     |
|                                                                                          | Inst. gales, agenc am. divers                                  | U1                                                                                                                     |                                                      | U2                                                |                                            | U3                                              |                                                                                         | U4                                                |                                                      | U5                                                            |    | U6      |    | U7     |
|                                                                                          | Matériel de transport                                          | U8                                                                                                                     |                                                      | U9                                                |                                            | V1                                              |                                                                                         | V2                                                |                                                      | V3                                                            |    | V4      |    | V5     |
|                                                                                          | Mat. bureau et inform. mobilier                                | V6                                                                                                                     |                                                      | V7                                                |                                            | V8                                              |                                                                                         | V9                                                |                                                      | W1                                                            |    | W2      |    | W3     |
|                                                                                          | Emballages récup. et divers                                    | W4                                                                                                                     |                                                      | W5                                                |                                            | W6                                              |                                                                                         | W7                                                |                                                      | W8                                                            |    | W9      |    | W9     |
| <b>TOTAL III</b>                                                                         | X2                                                             |                                                                                                                        | X3                                                   |                                                   | X4                                         |                                                 | X5                                                                                      |                                                   | X6                                                   |                                                               | X7 |         | X8 |        |
| Frais d'acquisition de titres de participation<br><b>TOTAL IV</b>                        | NL                                                             | 51 042                                                                                                                 |                                                      |                                                   |                                            |                                                 | NM                                                                                      |                                                   |                                                      |                                                               |    |         | NO | 51 042 |
| <b>Total général (I+II+III+IV)</b>                                                       | NP                                                             | 51 042                                                                                                                 | NQ                                                   |                                                   | NR                                         |                                                 | NS                                                                                      |                                                   | NT                                                   |                                                               | NU |         | NV | 51 042 |
| <b>Total général non ventilé (NP+NQ+NR)</b>                                              | NW                                                             | 51 042                                                                                                                 |                                                      | <b>Total général non ventilé (NS+NT+NU)</b>       |                                            |                                                 | NY                                                                                      | <b>Total général non ventilé (NW-NY)</b>          |                                                      |                                                               | NZ | 51 042  |    |        |
| <b>CADRE C</b>                                                                           |                                                                |                                                                                                                        |                                                      |                                                   |                                            |                                                 |                                                                                         |                                                   |                                                      |                                                               |    |         |    |        |
| <b>MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES*</b> |                                                                |                                                                                                                        |                                                      | Montant net au début de l'exercice                |                                            | Augmentations                                   |                                                                                         | Dotations de l'exercice aux amortissements        |                                                      | Montant net à la fin de l'exercice                            |    |         |    |        |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler                                                      |                                                                |                                                                                                                        |                                                      |                                                   |                                            | 125 000                                         |                                                                                         | Z9                                                | 17 858                                               |                                                               | Z8 | 107 142 |    |        |
| Primes de remboursement des obligations                                                  |                                                                |                                                                                                                        |                                                      |                                                   |                                            |                                                 |                                                                                         | SP                                                |                                                      |                                                               | SR |         |    |        |

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

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

| Désignation de l'entreprise : SAS PICOT SAS                                    |                                                                                                                                |                                                               |            | Néant <input type="checkbox"/> * |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------|------------|----------------------|--|
| <b>CADRE A</b>                                                                 |                                                                                                                                | <b>ÉTAT DES CRÉANCES</b>                                      |            | Montant brut<br>1                |                                                                                  | A 1 an au plus<br>2                                                                           |            | A plus d'un an<br>3                 |            |                      |  |
| DE L'ACTIF<br>IMMOBILISÉ                                                       | Créances rattachées à des participations                                                                                       |                                                               | UL         |                                  | UM                                                                               |                                                                                               | UN         |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | Prêts (1) (2)                                                                                                                  |                                                               | UP         |                                  | UR                                                                               |                                                                                               | US         |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | Autres immobilisations financières                                                                                             |                                                               | UT         |                                  | UV                                                                               |                                                                                               | UW         |                                     |            |                      |  |
| DE L'ACTIF<br>CIRCULANT                                                        | Clients douteux ou litigieux                                                                                                   |                                                               | VA         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | Autres créances clients                                                                                                        |                                                               | UX         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | Créance représentative de titres (Provision pour dépréciation<br>prêts ou remis en garantie * (antérieurement constituée) UO ) |                                                               | ZI         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | Personnel et comptes rattachés                                                                                                 |                                                               | UY         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                                                                  |                                                               | UZ         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | Etat et autres<br>collectivités<br>publiques                                                                                   | Impôts sur les bénéfices                                      | VM         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                |                                                                                                                                | Taxe sur la valeur ajoutée                                    | VB         | 67 994                           |                                                                                  | 67 994                                                                                        |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                |                                                                                                                                | Autres impôts, taxes et versements assimilés                  | VN         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                |                                                                                                                                | Divers                                                        | VP         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | Groupe et associés (2)                                                                                                         |                                                               | VC         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations<br>de pension de titres)                                            |                                                               | VR         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | Charges constatées d'avance                                                                                                    |                                                               | VS         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | <b>TOTAUX</b>                                                                                                                  |                                                               |            | VT                               | 67 994                                                                           | VU                                                                                            | 67 994     | VV                                  |            |                      |  |
| RENOIS                                                                         | (1)                                                                                                                            | Montant des – Prêts accordés en cours d'exercice              | VD         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                |                                                                                                                                | – Remboursements obtenus en cours d'exercice                  | VE         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | (2)                                                                                                                            | Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) | VF         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| <b>CADRE B</b>                                                                 |                                                                                                                                | <b>ÉTAT DES DETTES</b>                                        |            | Montant brut<br>1                |                                                                                  | A 1 an au plus<br>2                                                                           |            | A plus d'1 an et 5 ans au plus<br>3 |            | A plus de 5 ans<br>4 |  |
| Emprunts obligataires convertibles (1)                                         |                                                                                                                                | 7Y                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| Autres emprunts obligataires (1)                                               |                                                                                                                                | 7Z                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| Emprunts et dettes<br>auprès des<br>établissements<br>de crédit (1)            | à 1 an maximum à l'origine                                                                                                     | VG                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | à plus d'1 an à l'origine                                                                                                      | VH                                                            | 25 151 325 |                                  | 1 401 325                                                                        |                                                                                               | 6 875 000  |                                     | 16 875 000 |                      |  |
| Emprunts et dettes financières divers (1) (2)                                  |                                                                                                                                | 8A                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                              |                                                                                                                                | 8B                                                            | 8 600      |                                  | 8 600                                                                            |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| Personnel et comptes rattachés                                                 |                                                                                                                                | 8C                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                  |                                                                                                                                | 8D                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| État et<br>autres<br>collectivités<br>publiques                                | Impôts sur les bénéfices                                                                                                       | 8E                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | Taxe sur la valeur ajoutée                                                                                                     | VW                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| collectivités<br>publiques                                                     | Obligations cautionnées                                                                                                        | VX                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | Autres impôts, taxes et assimilés                                                                                              | VQ                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                |                                                                                                                                | 8J                                                            | 4 964 948  |                                  | 1 654 982                                                                        |                                                                                               | 3 309 965  |                                     |            |                      |  |
| Groupe et associés (2)                                                         |                                                                                                                                | VI                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des<br>opérations de pension de titres) |                                                                                                                                | 8K                                                            | 3 118      |                                  | 3 118                                                                            |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| Dette représentative de titres empruntés<br>ou remis en garantie *             |                                                                                                                                | ZZ                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| Produits constatés d'avance                                                    |                                                                                                                                | 8L                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| <b>TOTAUX</b>                                                                  |                                                                                                                                |                                                               | VY         | 30 127 991                       | VZ                                                                               | 3 068 026                                                                                     | 10 184 965 | 16 875 000                          |            |                      |  |
| RENOIS                                                                         | (1)                                                                                                                            | Emprunts souscrits en cours d'exercice                        | VJ         | 25 000 000                       | (2)                                                                              | Montant des divers emprunts et dettes contrac-<br>tés auprès des associés personnes physiques | VL         |                                     |            |                      |  |
|                                                                                |                                                                                                                                | Emprunts remboursés en cours d'exercice                       | VK         |                                  | * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032 |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |





**PICOT SAS**  
Au capital de 17 000 000 Euros  
Le Bas Rocher – 53800 CONGRIER  
RCS LAVAL 830 922 688

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE**  
**EN DATE DU 27 AVRIL 2018**

La société « **STACHEL NV** », société anonyme de droit belge, au capital de 17.000.000 Euros, dont le siège est à B-8800 ROESELARE – Industrieweg 45, immatriculée au Registre des Personnes Morales de GENT sous le numéro d'entreprise 0677.778.689, Représentée par son administrateur délégué, Monsieur Wim DEBLAUWE.

Agissant en qualité d'Associé unique de la société « **PICOT** »,

A décidé de statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Examen du Rapport de Gestion du Président ;
- Examen des Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 Décembre 2017 ;
- Examen du Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de Commerce ; approbation de ces conventions ;
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 Décembre 2017 et quitus au Président ;
- Affectation du résultat ;
- Pouvoir pour formalités.

\*  
\* \* \*

**PREMIERE DECISION**

L'Associé unique, ayant pris acte du Rapport de Gestion du Président et du Rapport des Commissaires aux Comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 Décembre 2017 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'Associé unique donne en conséquence au Président de la Société, quitus de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

**DEUXIEME DECISION**

L'Associé unique, après avoir constaté que la perte de l'exercice s'élève à – 241 311 Euros, décide de l'affecter comme suit :

**Origine :**

- Résultat de l'exercice : perte de..... 241 311 €

**Affectation :**

- Report à nouveau.....

- 241 311 €

- 241 311 €

- 241 311 €

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée prend acte qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.

**TROISIEME DECISION**

L'Associé unique prend acte de l'absence de conventions de la nature de celles visées à l'article L.227-10 alinéa 4 du Code de commerce.

En outre conformément à la lettre du Ministre de la Justice en date du 22/12/2003 en réponse au Président de la Compagnie Nationale des Commissaires aux comptes, les conventions passées entre la Société et son Associé unique non dirigeant n'ont pas à figurer sur le registre, le Commissaire aux comptes n'ayant pas d'avantage à établir de rapport.

**QUATRIEME DECISION**

L'Associé unique confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités.

\* \* \*

\*

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par l'Associé unique.



**PICOT**  
**Rapport**  
**sur les comptes annuels**  
**Exercice Clos 31 décembre 2017**

**Le Bas Rocher**  
**53800 CONGRIER**

**SAS PICOT**

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

A l'associé unique,

**Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société PICOT relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

**Fondement de l'opinion**

***Référentiel d'audit***

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

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

***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 18 juillet 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

**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 annuels de l'exercice.

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

Nous avons analysé et apprécié le caractère approprié des principes comptables suivis et des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes.

## **Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés à l'associé unique**

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

*Fait à Tourcoing, le 16 avril 2018*  
*Pour Alliance-Experts*

*Hubert Tondeur*  
*Commissaire aux Comptes*

The block contains a handwritten signature in dark ink, which appears to be 'Hubert Tondeur'. Below the signature is a circular professional stamp. The stamp has a double border. The outer border contains the text 'HUBERT TONDEUR' at the top and 'COMMISSAIRE AUX COMPTES' at the bottom, separated by stars. The inner circle contains the text 'Commissaire aux Comptes' and 'Professeur des Universités'.

| Rubriques                                                    | Montant Brut      | Amort. Prov. | 31/12/2017        |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé                                  |                   |              |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                         |                   |              |                   |
| Frais d'établissement                                        |                   |              |                   |
| Frais de développement                                       |                   |              |                   |
| Concessions, brevets et droits similaires                    |                   |              |                   |
| Fonds commercial                                             |                   |              |                   |
| Autres immobilisations incorporelles                         |                   |              |                   |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles                    |                   |              |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                           |                   |              |                   |
| Terrains                                                     |                   |              |                   |
| Constructions                                                |                   |              |                   |
| Installations techniques, matériel, outillage                |                   |              |                   |
| Autres immobilisations corporelles                           |                   |              |                   |
| Immobilisations en cours                                     |                   |              |                   |
| Avances et acomptes                                          |                   |              |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                           |                   |              |                   |
| Participations par mise en équivalence                       |                   |              |                   |
| Autres participations                                        | 41 312 506        |              | 41 312 506        |
| Créances rattachées à des participations                     |                   |              |                   |
| Autres titres immobilisés                                    |                   |              |                   |
| Prêts                                                        |                   |              |                   |
| Autres immobilisations financières                           |                   |              |                   |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                      | <b>41 312 506</b> |              | <b>41 312 506</b> |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                                    |                   |              |                   |
| Matières premières, approvisionnements                       |                   |              |                   |
| En-cours de production de biens                              |                   |              |                   |
| En-cours de production de services                           |                   |              |                   |
| Produits intermédiaires et finis                             |                   |              |                   |
| Marchandises                                                 |                   |              |                   |
| Avances et acomptes versés sur commandes                     |                   |              |                   |
| <b>CREANCES</b>                                              |                   |              |                   |
| Créances clients et comptes rattachés                        |                   |              |                   |
| Autres créances                                              | 67 995            |              | 67 995            |
| Capital souscrit et appelé, non versé                        |                   |              |                   |
| <b>DIVERS</b>                                                |                   |              |                   |
| Valeurs mobilières de placement<br>(dont actions propres : ) | 5 450 080         |              | 5 450 080         |
| Disponibilités                                               |                   |              |                   |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                             |                   |              |                   |
| Charges constatées d'avance                                  |                   |              |                   |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                       | <b>5 518 075</b>  |              | <b>5 518 075</b>  |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler                         | 107 142           |              | 107 142           |
| Primes de remboursement des obligations                      |                   |              |                   |
| Ecarts de conversion actif                                   |                   |              |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                         | <b>46 937 723</b> |              | <b>46 937 723</b> |



| Rubriques                                                         | 31/12/2017        |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Capital social ou individuel ( dont versé : )                     | 17 000 000        |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                            |                   |
| Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )             |                   |
| Réserve légale                                                    |                   |
| Réserves statutaires ou contractuelles                            |                   |
| Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )        |                   |
| Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )          |                   |
| Report à nouveau                                                  |                   |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                 | <b>-241 311</b>   |
| Subventions d'investissement                                      |                   |
| Provisions réglementées                                           | 51 042            |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                           | <b>16 809 731</b> |
| Produits des émissions de titres participatifs                    |                   |
| Avances conditionnées                                             |                   |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                       |                   |
| Provisions pour risques                                           |                   |
| Provisions pour charges                                           |                   |
| <b>PROVISIONS</b>                                                 |                   |
| <b>DETTES FINANCIERES</b>                                         |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                                |                   |
| Autres emprunts obligataires                                      |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit            | 25 151 325        |
| Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs ) |                   |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                  |                   |
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                                      |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                          | 8 600             |
| Dettes fiscales et sociales                                       |                   |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                            |                   |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                   | 4 964 948         |
| Autres dettes                                                     | 3 119             |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                                  |                   |
| Produits constatés d'avance                                       |                   |
| <b>DETTES</b>                                                     | <b>30 127 992</b> |
| Ecarts de conversion passif                                       |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                              | <b>46 937 723</b> |



| Rubriques                                                                         | France | Exportation | 31/12/2017      |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|-----------------|
| Ventes de marchandises                                                            |        |             |                 |
| Production vendue de biens                                                        |        |             |                 |
| Production vendue de services                                                     |        |             |                 |
| <b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>                                                   |        |             |                 |
| Production stockée                                                                |        |             |                 |
| Production immobilisée                                                            |        |             |                 |
| Subventions d'exploitation                                                        |        |             |                 |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges |        |             | 125 000         |
| Autres produits                                                                   |        |             | 1               |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                                    |        |             | <b>125 001</b>  |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                               |        |             |                 |
| Variation de stock (marchandises)                                                 |        |             |                 |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)   |        |             |                 |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                     |        |             |                 |
| Autres achats et charges externes                                                 |        |             | 146 087         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                             |        |             |                 |
| Salaires et traitements                                                           |        |             |                 |
| Charges sociales                                                                  |        |             |                 |
| <b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>                                                   |        |             |                 |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements                                |        |             | 17 858          |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                                 |        |             |                 |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                                 |        |             |                 |
| Dotations aux provisions                                                          |        |             |                 |
| Autres charges                                                                    |        |             |                 |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                                     |        |             | <b>163 945</b>  |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                    |        |             | <b>-38 944</b>  |
| <b>OPERATIONS EN COMMUN</b>                                                       |        |             |                 |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                                             |        |             |                 |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                                             |        |             |                 |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                        |        |             |                 |
| Produits financiers de participations                                             |        |             |                 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé          |        |             |                 |
| Autres intérêts et produits assimilés                                             |        |             |                 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges                   |        |             |                 |
| Différences positives de change                                                   |        |             |                 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                     |        |             |                 |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                        |        |             |                 |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions             |        |             |                 |
| Intérêts et charges assimilées                                                    |        |             | 151 325         |
| Différences négatives de change                                                   |        |             |                 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                    |        |             |                 |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                                                        |        |             | <b>151 325</b>  |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                                         |        |             | <b>-151 325</b> |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                                              |        |             | <b>-190 269</b> |



| Rubriques                                                                 | 31/12/2017      |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                          |                 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                          |                 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges           |                 |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                             |                 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                         |                 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                         |                 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | 51 042          |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                            | <b>51 042</b>   |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                              | <b>-51 042</b>  |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise                  |                 |
| Impôts sur les bénéfices                                                  |                 |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                                 | <b>125 001</b>  |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                                  | <b>366 312</b>  |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                                                  | <b>-241 311</b> |



**SAS PICOT**

**Annexe aux comptes annuels  
de l'exercice clos le  
31/12/2017  
Date de clôture  
Montants exprimés en k€**

**SAS PICOT  
Le Bas Rocher  
53800 CONGRIER**

*Les annexes comprennent 9 pages*  
**Annexe 2017 PICOT**

## Table des matières

|       |                                              |   |
|-------|----------------------------------------------|---|
| 1     | Faits majeurs                                | 3 |
| 1.1   | Evènements principaux de l'exercice          | 3 |
| 1.2   | Principes, règles et méthodes comptables     | 3 |
| 2     | Informations relatives au bilan              | 4 |
| 2.1   | Actif                                        | 4 |
| 2.1.1 | Tableau des immobilisations                  | 4 |
| 2.1.2 | Immobilisations financières                  | 4 |
| 2.1.3 | Créances                                     | 5 |
| 2.2   | Passif                                       | 6 |
| 2.2.1 | Tableau de variation des capitaux propres    | 6 |
| 2.2.2 | Dettes financières                           | 6 |
| 2.2.3 | Autres dettes                                | 7 |
| 3     | Informations relatives au compte de résultat | 8 |
| 3.1   | Résultat d'exploitation                      | 8 |
| 3.2   | Résultat financier                           | 8 |
| 3.3   | Résultat exceptionnel                        | 8 |
| 3.4   | Impôt sur les bénéfices                      | 8 |
| 4     | Autres Informations.                         | 9 |
| 4.1   | Engagement financiers                        | 9 |
| 4.2   | Honoraires des commissaires aux comptes      | 9 |

# **1 Faits majeurs**

## **1.1 Evènements principaux de l'exercice**

Création de la Société en date du 18 Juillet 2017. Le premier exercice est d'une durée exceptionnelle de 7 mois avec une cloture au 31/12/2017.

Le capital de la SAS PICOT d'un montant de 17 000 K€ est divisé en 1 700 actions de 10 000 € chacune, entièrement libérées.

Fin juillet 2017, la SAS PICOT a racheté les parts sociales de DIRICKX FAMILY et de DIRICKX ACTION ainsi que les titres DIRICKX GROUPE détenus par DIRICKX AVENTURE.

La société PICOT SAS détient donc directement et indirectement 100 % du capital de DIRICKX GROUPE.

Souscription d'un emprunt par PICOT SAS d'un montant de 25 000 k€ pour financer cette opération.

## **1.2 Principes, règles et méthodes comptables**

Les comptes annuels ont été établis et présentés selon la réglementation française en vigueur, résultant des arrêtés du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

## 2 Informations relatives au bilan

### 2.1 Actif

#### 2.1.1 Tableau des immobilisations

Tableau 2054, voir Annexe 1.

#### 2.1.2 Immobilisations financières

##### 2.1.2.1 Titres de filiales et participations

- Liste des filiales et participations en k€

| Société                              | Capitaux propres | % capital détenu | Valeur comptable nette des titres détenus | CA HT du dernier exercice clos | Résultat net du dernier exercice clos | Dividendes encaissés au cours de l'exercice |
|--------------------------------------|------------------|------------------|-------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------|
| • Filiales (+ 50%)<br>DIRICKX FAMILY | 38 677           | 100 %            | 38 518                                    | 0                              | - 1 913                               |                                             |
| • Filiales (+ 50%)<br>DIRICKX ACTION | 2 688            | 100 %            | 2 487                                     | 0                              | 40                                    |                                             |
| • Filiales (-10%)<br>DIRICKX GROUPE  | 27 083           | 0.76 %           | 308                                       | 9 648                          | 4 149                                 |                                             |
| • Participations (10 à 50 %)         |                  |                  |                                           |                                |                                       |                                             |
|                                      |                  |                  |                                           |                                |                                       |                                             |
|                                      |                  |                  |                                           |                                |                                       |                                             |

- Mouvements principaux

Les immobilisations financières sont constituées d'actions de :

- ✓ DIRICKX FAMILY rachetées auprès d'actionnaires minoritaires et d'investisseur financier.
- ✓ DIRICKX ACTION rachetées auprès d'actionnaires minoritaires
- ✓ DIRICKX GROUPE rachetées à DIRICKX AVENTURE

Les frais d'acquisition des titres ont été portés en immobilisation financières. Ces frais sont amortis sur 5 ans par constatation de dotations aux amortissements dérogatoires.

Les titres de participations sont comptabilisés au coût d'acquisition. Une dépréciation est constatée si cette valeur est supérieure à la valeur d'utilité.

La valeur d'utilité est déterminée sur la base des d'une actualisation de flux de trésorerie du free cash (méthode DCF) issus d'un business plan établi par la direction.

### 2.1.2.2 Créances immobilisées

- Classement par échéance

Tableau 2057 – voir Annexe

- Postes du bilan relatifs aux filiales et participations en k€

|                         | Montant concernant les entreprises |                                                       |
|-------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                         | liées                              | avec lesquelles la Société a un lien de participation |
| Titres de participation | 41 312                             |                                                       |
| Autres créances         |                                    |                                                       |
|                         |                                    |                                                       |
| Charges financières     |                                    |                                                       |
| Produits financiers     |                                    |                                                       |

### 2.1.3 Créances

#### 2.1.3.1 Classement par échéance

Tableau 2057 – voir Annexe 2

## 2.2 Passif

### 2.2.1 Tableau de variation des capitaux propres

Le capital social est composé de 18 949 283 actions de 1€.

|                              | N-1 | +      | - | N      |
|------------------------------|-----|--------|---|--------|
| Capital                      |     | 17 000 |   | 17 000 |
| Primes, réserves             |     |        |   |        |
| Report à nouveau             |     |        |   |        |
| Résultat                     |     | -241   |   | -241   |
| Subventions d'investissement |     |        |   |        |
| Provisions réglementées      |     | 51     |   | 51     |
| Autres                       |     |        |   |        |
| Total                        |     | 16 810 |   | 16 810 |

### 2.2.2 Dettes financières

#### 2.2.2.1 Classement par échéance

Tableau 2057 – voir Annexe 2

#### Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit

En application du contrat de prêt souscrit sur l'exercice par la société Picot, le principe de l'exigibilité immédiate de la dette n'est pas activé.

#### 2.2.2.2 Autre information

Les frais d'émission d'emprunt 125 k€ ont été portés en charges à étaler. Ces frais sont amortis sur la durée des emprunts.

### **2.2.3    Autres dettes**

Les charges à payer sont composées de 6 K€ (honoraires) et de 151 K€ pour les intérêts courus sur emprunts.

### **3 Informations relatives au compte de résultat**

#### **3.1 Résultat d'exploitation**

Produits d'exploitation

Ils sont constitués pour 125 k€ par l'étalement des frais d'émission d'emprunts.

Charges d'exploitation

Elles sont constituées pour

- 15 k€ d'honoraires,
- 125 k€ par des frais d'émission d'emprunts,
- 6 k€ de commissions bancaires
- 18 k€ d'une dotation pour amortissement des frais d'emprunts

#### **3.2 Résultat financier**

Le résultat financier de (151 k€) et correspond aux intérêts sur emprunts.

#### **3.3 Résultat exceptionnel**

Le résultat exceptionnel de (51 k€) et correspond à l'amortissement dérogatoire des frais d'acquisition des titres.

#### **3.4 Impôt sur les bénéfices**

Méthode employée :

|                                                                  | Résultat courant | Résultat exceptionnel<br>(et participation) |
|------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------|
| Résultat avant impôts                                            | - 190 k€         | - 51 k€                                     |
| Impôts : - au taux de 33.33 %                                    | 0                | 0                                           |
| Boni intégration fiscale, crédit d'impôt et provision pour impôt | 0                | k€                                          |
| Résultat après impôts                                            | - 190 k€         | -51 k€                                      |

Méthode employée : les corrections fiscales ont été reclassées selon leur nature en résultat courant et résultat exceptionnel.

## 4 Autres Informations.

### 4.1 Engagement financiers

|                                             | N      | N – 1 |
|---------------------------------------------|--------|-------|
| <b>Engagements donnés</b>                   |        |       |
| Avals                                       |        |       |
| Cautions                                    |        |       |
| Hypothèques                                 |        |       |
| Effets escomptés non échus                  |        |       |
| Gages                                       |        |       |
| Autres engagements ( nantissement )         | 25 000 |       |
| <b>Engagements reçus</b>                    |        |       |
| Avals                                       |        |       |
| Cautions                                    |        |       |
| Autres ( abandon de créances conditionnel ) |        |       |

Nantissement en premier rang de 100 % des titres détenus par PICOT

### 4.2 Honoraires des commissaires aux comptes

|                                                                                                                                                   | ALLIANCE |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--|
| Honoraires facturés au titre de la mission de contrôle légal des comptes                                                                          | 3 k€     |  |
| Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal |          |  |
| Honoraires totaux                                                                                                                                 | 3 k€     |  |



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

| Désignation de l'entreprise <b>SAS PICOT SAS</b> |                                                               |                                                                          |                 |                               |    |                                                         |            |                                                                                                         |            | Néant <input type="checkbox"/> *                               |            |  |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------|----|---------------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------------------------------------------|------------|--|
| CADRE A                                          |                                                               | IMMOBILISATIONS                                                          |                 |                               |    | Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice |            | Augmentations                                                                                           |            |                                                                |            |  |
|                                                  |                                                               |                                                                          |                 |                               |    | 1                                                       |            | 2                                                                                                       |            | 3                                                              |            |  |
|                                                  |                                                               |                                                                          |                 |                               |    |                                                         |            | Consécutives à une réévaluation pratiquée au cours de l'exercice ou résultant d'une mise en équivalence |            | Acquisitions, créations, apports et virements de poste à poste |            |  |
| INCORP.                                          | Frais d'établissement et de développement <b>TOTAL I</b>      |                                                                          |                 |                               | CZ |                                                         | D8         |                                                                                                         | D9         |                                                                |            |  |
|                                                  | Autres postes d'immobilisations incorporelles <b>TOTAL II</b> |                                                                          |                 |                               | KD |                                                         | KE         |                                                                                                         | KF         |                                                                |            |  |
| CORPORELLES                                      | Terrains                                                      |                                                                          |                 |                               | KG |                                                         | KH         |                                                                                                         | KI         |                                                                |            |  |
|                                                  | Constructions                                                 | Sur sol propre                                                           | Dont Composants | L9                            |    | KJ                                                      |            | KK                                                                                                      |            | KL                                                             |            |  |
|                                                  |                                                               | Sur sol d'autrui                                                         | Dont Composants | M1                            |    | KM                                                      |            | KN                                                                                                      |            | KO                                                             |            |  |
|                                                  |                                                               | Installations générales, agencements et aménagements des constructions * | Dont Composants | M2                            |    | KP                                                      |            | KQ                                                                                                      |            | KR                                                             |            |  |
|                                                  | Autres immobilisations corporelles                            | Installations techniques, matériel et outillage industriels              |                 | Dont Composants               | M3 |                                                         | KS         |                                                                                                         | KT         |                                                                | KU         |  |
|                                                  |                                                               | Installations générales, agencements, aménagements divers *              |                 |                               |    | KV                                                      |            | KW                                                                                                      |            | KX                                                             |            |  |
|                                                  |                                                               | Matériel de transport*                                                   |                 |                               |    | KY                                                      |            | KZ                                                                                                      |            | LA                                                             |            |  |
|                                                  | Matériel de bureau et mobilier informatique                   |                                                                          |                 |                               | LB |                                                         | LC         |                                                                                                         | LD         |                                                                |            |  |
|                                                  | Emballages récupérables et divers *                           |                                                                          |                 |                               | LE |                                                         | LF         |                                                                                                         | LG         |                                                                |            |  |
|                                                  | Immobilisations corporelles en cours                          |                                                                          |                 |                               | LH |                                                         | LI         |                                                                                                         | LJ         |                                                                |            |  |
|                                                  | Avances et acomptes                                           |                                                                          |                 |                               | LK |                                                         | LL         |                                                                                                         | LM         |                                                                |            |  |
|                                                  | <b>TOTAL III</b>                                              |                                                                          |                 |                               | LN |                                                         | LO         |                                                                                                         | LP         |                                                                |            |  |
|                                                  | FINANCIÈRES                                                   | Participations évaluées par mise en équivalence                          |                 |                               |    | 8G                                                      |            | 8M                                                                                                      |            | 8T                                                             |            |  |
|                                                  |                                                               | Autres participations                                                    |                 |                               |    | 8U                                                      |            | 8V                                                                                                      |            | 8W                                                             | 41 312 505 |  |
| Autres titres immobilisés                        |                                                               |                                                                          |                 | 1P                            |    | 1R                                                      |            | 1S                                                                                                      |            |                                                                |            |  |
| Prêts et autres immobilisations financières      |                                                               |                                                                          |                 | 1T                            |    | 1U                                                      |            | 1V                                                                                                      |            |                                                                |            |  |
| <b>TOTAL IV</b>                                  |                                                               |                                                                          |                 | LQ                            |    | LR                                                      |            | LS                                                                                                      | 41 312 505 |                                                                |            |  |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>         |                                                               |                                                                          |                 |                               | ØG |                                                         | ØH         |                                                                                                         | ØJ         | 41 312 505                                                     |            |  |
| CADRE B                                          |                                                               | IMMOBILISATIONS                                                          |                 | Diminutions                   |    | Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice |            | Réévaluation légale * ou évaluation par mise en équivalence                                             |            | Valeur d'origine des immobilisations en fin d'exercice         |            |  |
|                                                  |                                                               |                                                                          |                 | par virement de poste à poste |    | 3                                                       |            | 4                                                                                                       |            |                                                                |            |  |
|                                                  |                                                               |                                                                          |                 | 1                             |    | 2                                                       |            |                                                                                                         |            |                                                                |            |  |
| INCORP.                                          | Frais d'établissement et de développement <b>TOTAL I</b>      |                                                                          | IN              |                               | CØ |                                                         | DØ         |                                                                                                         | D7         |                                                                |            |  |
|                                                  | Autres postes d'immobilisations incorporelles <b>TOTAL II</b> |                                                                          | IO              |                               | LV |                                                         | LW         |                                                                                                         | IX         |                                                                |            |  |
| CORPORELLES                                      | Terrains                                                      |                                                                          | IP              |                               | LX |                                                         | LY         |                                                                                                         | LZ         |                                                                |            |  |
|                                                  | Constructions                                                 | Sur sol propre                                                           | IQ              |                               | MA |                                                         | MB         |                                                                                                         | MC         |                                                                |            |  |
|                                                  |                                                               | Sur sol d'autrui                                                         | IR              |                               | MD |                                                         | ME         |                                                                                                         | MF         |                                                                |            |  |
|                                                  |                                                               | Inst. gales, agencets et am. des constructions                           | IS              |                               | MG |                                                         | MH         |                                                                                                         | MI         |                                                                |            |  |
|                                                  | Installations techniques, matériel et outillage industriels   |                                                                          | IT              |                               | MJ |                                                         | MK         |                                                                                                         | ML         |                                                                |            |  |
|                                                  | Autres immobilisations corporelles                            | Inst. gales., agencets, aménagements divers                              | IU              |                               | MM |                                                         | MN         |                                                                                                         | MO         |                                                                |            |  |
|                                                  |                                                               | Matériel de transport                                                    | IV              |                               | MP |                                                         | MQ         |                                                                                                         | MR         |                                                                |            |  |
|                                                  |                                                               | Matériel de bureau et informatique, mobilier                             | IW              |                               | MS |                                                         | MT         |                                                                                                         | MU         |                                                                |            |  |
|                                                  | Emballages récupérables et divers *                           |                                                                          | IX              |                               | MV |                                                         | MW         |                                                                                                         | MX         |                                                                |            |  |
|                                                  | Immobilisations corporelles en cours                          |                                                                          | MY              |                               | MZ |                                                         | NA         |                                                                                                         | NB         |                                                                |            |  |
|                                                  | Avances et acomptes                                           |                                                                          | NC              |                               | ND |                                                         | NE         |                                                                                                         | NF         |                                                                |            |  |
|                                                  | <b>TOTAL III</b>                                              |                                                                          | IY              |                               | NG |                                                         | NH         |                                                                                                         | NI         |                                                                |            |  |
|                                                  | FINANCIÈRES                                                   | Participations évaluées par mise en équivalence                          |                 | IZ                            |    | ØU                                                      |            | M7                                                                                                      |            | ØW                                                             |            |  |
|                                                  |                                                               | Autres participations                                                    |                 | IØ                            |    | ØX                                                      |            | ØY                                                                                                      | 41 312 505 | ØZ                                                             |            |  |
| Autres titres immobilisés                        |                                                               | I1                                                                       |                 | 2B                            |    | 2C                                                      |            | 2D                                                                                                      |            |                                                                |            |  |
| Prêts et autres immobilisations financières      |                                                               | I2                                                                       |                 | 2E                            |    | 2F                                                      |            | 2G                                                                                                      |            |                                                                |            |  |
| <b>TOTAL IV</b>                                  |                                                               | I3                                                                       |                 | NJ                            |    | NK                                                      | 41 312 505 | 2H                                                                                                      |            |                                                                |            |  |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>         |                                                               |                                                                          | I4              |                               | ØK |                                                         | ØL         | 41 312 505                                                                                              | ØM         |                                                                |            |  |

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



(Ne pas reporter le montant des centimes)\*

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

|                                                                                                  |                                                                |                                                                                                                        |                                                      |                                                 |                                            |                                                   |                                                                                         |        |                                                      |                                  |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------|----------------------------------|--|
| Désignation de l'entreprise <b>SAS PICOT SAS</b>                                                 |                                                                |                                                                                                                        |                                                      |                                                 |                                            |                                                   |                                                                                         |        |                                                      | Néant <input type="checkbox"/> * |  |
| <b>CADRE A</b>                                                                                   |                                                                | <b>SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES<br/>(OU VENANT EN DIMINUTION DE L'ACTIF) *</b> |                                                      |                                                 |                                            |                                                   |                                                                                         |        |                                                      |                                  |  |
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                                                                    |                                                                |                                                                                                                        | Montant des amortissements<br>au début de l'exercice |                                                 | Augmentations : dotations<br>de l'exercice |                                                   | Diminutions : amortissements<br>afférents aux éléments sortis<br>de l'actif et reprises |        | Montant des amortissements<br>à la fin de l'exercice |                                  |  |
| Frais d'établissement<br>et de développement <b>TOTAL I</b>                                      |                                                                |                                                                                                                        | CY                                                   |                                                 | EL                                         |                                                   | EM                                                                                      |        | EN                                                   |                                  |  |
| Autres immobilisations<br>incorporelles <b>TOTAL II</b>                                          |                                                                |                                                                                                                        | PE                                                   |                                                 | PF                                         |                                                   | PG                                                                                      |        | PH                                                   |                                  |  |
| Terrains                                                                                         |                                                                |                                                                                                                        | PI                                                   |                                                 | PJ                                         |                                                   | PK                                                                                      |        | PL                                                   |                                  |  |
| Constructions                                                                                    | Sur sol propre                                                 |                                                                                                                        | PM                                                   |                                                 | PN                                         |                                                   | PO                                                                                      |        | PQ                                                   |                                  |  |
|                                                                                                  | Sur sol d'autrui                                               |                                                                                                                        | PR                                                   |                                                 | PS                                         |                                                   | PT                                                                                      |        | PU                                                   |                                  |  |
|                                                                                                  | Inst. générales, agencements,<br>aménagement des constructions |                                                                                                                        | PV                                                   |                                                 | PW                                         |                                                   | PX                                                                                      |        | PY                                                   |                                  |  |
| Installations techniques, matériel et<br>outillage industriels                                   |                                                                |                                                                                                                        | PZ                                                   |                                                 | QA                                         |                                                   | QB                                                                                      |        | QC                                                   |                                  |  |
| Autres<br>immobilisations<br>corporelles                                                         | Inst. générales, agencements,<br>aménagement divers            |                                                                                                                        | QD                                                   |                                                 | QE                                         |                                                   | QF                                                                                      |        | QG                                                   |                                  |  |
|                                                                                                  | Matériel de transport                                          |                                                                                                                        | QH                                                   |                                                 | QI                                         |                                                   | QJ                                                                                      |        | QK                                                   |                                  |  |
|                                                                                                  | Matériel de bureau et<br>informatique, mobilier                |                                                                                                                        | QL                                                   |                                                 | QM                                         |                                                   | QN                                                                                      |        | QO                                                   |                                  |  |
|                                                                                                  | Emballages récupérables<br>et divers                           |                                                                                                                        | QP                                                   |                                                 | QR                                         |                                                   | QS                                                                                      |        | QT                                                   |                                  |  |
| <b>TOTAL III</b>                                                                                 |                                                                |                                                                                                                        | QU                                                   |                                                 | QV                                         |                                                   | QW                                                                                      |        | QX                                                   |                                  |  |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)</b>                                                              |                                                                |                                                                                                                        | ØN                                                   |                                                 | ØP                                         |                                                   | ØQ                                                                                      |        | ØR                                                   |                                  |  |
| <b>CADRE B</b>                                                                                   |                                                                | <b>VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES</b>                              |                                                      |                                                 |                                            |                                                   |                                                                                         |        |                                                      |                                  |  |
| Immobilisations<br>amortissables                                                                 | DOTATIONS                                                      |                                                                                                                        |                                                      | REPRISES                                        |                                            |                                                   | Mouvement net des<br>amortissements<br>à la fin de l'exercice                           |        |                                                      |                                  |  |
|                                                                                                  | Colonne 1<br>Différentiel de durée<br>et autres                | Colonne 2<br>Mode dégressif                                                                                            | Colonne 3<br>Amortissement fiscal<br>exceptionnel    | Colonne 4<br>Différentiel de durée<br>et autres | Colonne 5<br>Mode dégressif                | Colonne 6<br>Amortissement fiscal<br>exceptionnel |                                                                                         |        |                                                      |                                  |  |
| Frais établissements<br><b>TOTAL I</b>                                                           | M9                                                             | N1                                                                                                                     | N2                                                   | N3                                              | N4                                         | N5                                                | N6                                                                                      |        |                                                      |                                  |  |
| Autres immob. incor-<br>porelles <b>TOTAL II</b>                                                 | N7                                                             | N8                                                                                                                     | P6                                                   | P7                                              | P8                                         | P9                                                | Q1                                                                                      |        |                                                      |                                  |  |
| Terrains                                                                                         | Q2                                                             | Q3                                                                                                                     | Q4                                                   | Q5                                              | Q6                                         | Q7                                                | Q8                                                                                      |        |                                                      |                                  |  |
| Constructions                                                                                    | Sur sol propre                                                 | Q9                                                                                                                     | R1                                                   | R2                                              | R3                                         | R4                                                | R5                                                                                      |        |                                                      |                                  |  |
|                                                                                                  | Sur sol d'autrui                                               | R7                                                                                                                     | R8                                                   | R9                                              | S1                                         | S2                                                | S3                                                                                      |        |                                                      |                                  |  |
| Inst. gales, agenc<br>et am. des const.                                                          | S5                                                             | S6                                                                                                                     | S7                                                   | S8                                              | S9                                         | T1                                                | T2                                                                                      |        |                                                      |                                  |  |
| Inst. techniques<br>mat. et outillage                                                            | T3                                                             | T4                                                                                                                     | T5                                                   | T6                                              | T7                                         | T8                                                | T9                                                                                      |        |                                                      |                                  |  |
| Autres immobilisations corporelles                                                               | Inst. gales, agenc<br>am. divers                               | U1                                                                                                                     | U2                                                   | U3                                              | U4                                         | U5                                                | U6                                                                                      |        |                                                      |                                  |  |
|                                                                                                  | Matériel de<br>transport                                       | U8                                                                                                                     | U9                                                   | V1                                              | V2                                         | V3                                                | V4                                                                                      |        |                                                      |                                  |  |
|                                                                                                  | Mat. bureau et<br>inform. mobilier                             | V6                                                                                                                     | V7                                                   | V8                                              | V9                                         | W1                                                | W2                                                                                      |        |                                                      |                                  |  |
|                                                                                                  | Emballages<br>récup. et divers                                 | W4                                                                                                                     | W5                                                   | W6                                              | W7                                         | W8                                                | W9                                                                                      |        |                                                      |                                  |  |
| <b>TOTAL III</b>                                                                                 | X2                                                             | X3                                                                                                                     | X4                                                   | X5                                              | X6                                         | X7                                                | X8                                                                                      |        |                                                      |                                  |  |
| Frais d'acquisition de<br>titres de participation<br><b>TOTAL IV</b>                             | NL                                                             | 51 042                                                                                                                 |                                                      | NM                                              |                                            |                                                   | NO                                                                                      |        |                                                      |                                  |  |
| <b>Total général<br/>(I+II+III+IV)</b>                                                           | NP                                                             | 51 042                                                                                                                 | NQ                                                   | NR                                              | NS                                         | NT                                                | NU                                                                                      |        |                                                      |                                  |  |
| <b>Total général non ventilé<br/>(NP+NQ+NR)</b>                                                  | NW                                                             | 51 042                                                                                                                 | <b>Total général non ventilé<br/>(NS+NT+NU)</b>      |                                                 | NY                                         | <b>Total général non ventilé<br/>(NW-NY)</b>      |                                                                                         |        |                                                      |                                  |  |
| <b>CADRE C</b>                                                                                   |                                                                |                                                                                                                        |                                                      |                                                 |                                            |                                                   |                                                                                         |        |                                                      |                                  |  |
| <b>MOUVEMENTS DE L'EXERCICE<br/>AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES<br/>SUR PLUSIEURS EXERCICES*</b> |                                                                |                                                                                                                        | Montant net au début<br>de l'exercice                |                                                 | Augmentations                              |                                                   | Dotations de l'exercice<br>aux amortissements                                           |        | Montant net à la fin<br>de l'exercice                |                                  |  |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler                                                              |                                                                |                                                                                                                        |                                                      |                                                 | 125 000                                    |                                                   | Z9                                                                                      | 17 858 |                                                      | Z8                               |  |
| Primes de remboursement des obligations                                                          |                                                                |                                                                                                                        |                                                      |                                                 |                                            |                                                   | SP                                                                                      |        |                                                      | SR                               |  |

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

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

| Désignation de l'entreprise : SAS PICOT SAS                                    |                                                                                                                                |                                                               |            | Néant <input type="checkbox"/> * |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------|------------|----------------------|--|
| <b>CADRE A</b>                                                                 |                                                                                                                                | <b>ÉTAT DES CRÉANCES</b>                                      |            | Montant brut<br>1                |                                                                                  | A 1 an au plus<br>2                                                                           |            | A plus d'un an<br>3                 |            |                      |  |
| DE L'ACTIF<br>IMMOBILISÉ                                                       | Créances rattachées à des participations                                                                                       |                                                               | UL         |                                  | UM                                                                               |                                                                                               | UN         |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | Prêts (1) (2)                                                                                                                  |                                                               | UP         |                                  | UR                                                                               |                                                                                               | US         |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | Autres immobilisations financières                                                                                             |                                                               | UT         |                                  | UV                                                                               |                                                                                               | UW         |                                     |            |                      |  |
| DE L'ACTIF<br>CIRCULANT                                                        | Clients douteux ou litigieux                                                                                                   |                                                               | VA         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | Autres créances clients                                                                                                        |                                                               | UX         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | Créance représentative de titres (Provision pour dépréciation<br>prêts ou remis en garantie * (antérieurement constituée) UO ) |                                                               | ZI         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | Personnel et comptes rattachés                                                                                                 |                                                               | UY         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                                                                  |                                                               | UZ         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | Etat et autres<br>collectivités<br>publiques                                                                                   | Impôts sur les bénéfices                                      | VM         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                |                                                                                                                                | Taxe sur la valeur ajoutée                                    | VB         | 67 994                           |                                                                                  | 67 994                                                                                        |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                |                                                                                                                                | Autres impôts, taxes et versements assimilés                  | VN         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                |                                                                                                                                | Divers                                                        | VP         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | Groupe et associés (2)                                                                                                         |                                                               | VC         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations<br>de pension de titres)                                            |                                                               | VR         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | Charges constatées d'avance                                                                                                    |                                                               | VS         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | <b>TOTAUX</b>                                                                                                                  |                                                               |            | VT                               | 67 994                                                                           | VU                                                                                            | 67 994     | VV                                  |            |                      |  |
| RENOIS                                                                         | (1)                                                                                                                            | Montant des – Prêts accordés en cours d'exercice              | VD         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                |                                                                                                                                | – Remboursements obtenus en cours d'exercice                  | VE         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | (2)                                                                                                                            | Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) | VF         |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| <b>CADRE B</b>                                                                 |                                                                                                                                | <b>ÉTAT DES DETTES</b>                                        |            | Montant brut<br>1                |                                                                                  | A 1 an au plus<br>2                                                                           |            | A plus d'1 an et 5 ans au plus<br>3 |            | A plus de 5 ans<br>4 |  |
| Emprunts obligataires convertibles (1)                                         |                                                                                                                                | 7Y                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| Autres emprunts obligataires (1)                                               |                                                                                                                                | 7Z                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| Emprunts et dettes<br>auprès des<br>établissements<br>de crédit (1)            | à 1 an maximum à l'origine                                                                                                     | VG                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | à plus d'1 an à l'origine                                                                                                      | VH                                                            | 25 151 325 |                                  | 1 401 325                                                                        |                                                                                               | 6 875 000  |                                     | 16 875 000 |                      |  |
| Emprunts et dettes financières divers (1) (2)                                  |                                                                                                                                | 8A                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                              |                                                                                                                                | 8B                                                            | 8 600      |                                  | 8 600                                                                            |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| Personnel et comptes rattachés                                                 |                                                                                                                                | 8C                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                  |                                                                                                                                | 8D                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| État et<br>autres<br>collectivités<br>publiques                                | Impôts sur les bénéfices                                                                                                       | 8E                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | Taxe sur la valeur ajoutée                                                                                                     | VW                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| collectivités<br>publiques                                                     | Obligations cautionnées                                                                                                        | VX                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
|                                                                                | Autres impôts, taxes et assimilés                                                                                              | VQ                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                |                                                                                                                                | 8J                                                            | 4 964 948  |                                  | 1 654 982                                                                        |                                                                                               | 3 309 965  |                                     |            |                      |  |
| Groupe et associés (2)                                                         |                                                                                                                                | VI                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des<br>opérations de pension de titres) |                                                                                                                                | 8K                                                            | 3 118      |                                  | 3 118                                                                            |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| Dette représentative de titres empruntés<br>ou remis en garantie *             |                                                                                                                                | ZZ                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| Produits constatés d'avance                                                    |                                                                                                                                | 8L                                                            |            |                                  |                                                                                  |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |
| <b>TOTAUX</b>                                                                  |                                                                                                                                |                                                               | VY         | 30 127 991                       | VZ                                                                               | 3 068 026                                                                                     | 10 184 965 | 16 875 000                          |            |                      |  |
| RENOIS                                                                         | (1)                                                                                                                            | Emprunts souscrits en cours d'exercice                        | VJ         | 25 000 000                       | (2)                                                                              | Montant des divers emprunts et dettes contrac-<br>tés auprès des associés personnes physiques | VL         |                                     |            |                      |  |
|                                                                                |                                                                                                                                | Emprunts remboursés en cours d'exercice                       | VK         |                                  | * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032 |                                                                                               |            |                                     |            |                      |  |



