

RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2019 B 05503
Numéro SIREN : 848 551 065
Nom ou dénomination : Ligna EnR

Ce dépôt a été enregistré le 06/08/2020 sous le numéro de dépôt 56525



20200565252019

DATE DEPOT : 06/08/2020

N° DE DEPOT : 56525

N° GESTION : 2019B05503

N° SIREN : 848551065

DENOMINATION : Ligna EnR

ADRESSE : 14 rue Gustave Zédé 75016 Paris

MILLESIME : 2019

Greffes du tribunal
de commerce de Paris
Comptes annuels déposés le
11 AOUT 2020
Sous le N°: 56525

LIGNA ENR

Société Par Actions Simplifiée au capital de 897 076.00 €

Siège social : 14 rue Gustave Zédé

75016 PARIS

848 551 065 RCS PARIS

TEXTE DE LA RESOLUTION D'AFFECTATION DE RESULTAT
ADOPTÉE PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE EN DATE
DU 29 JUIN 2020

TROISIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale sur proposition du président décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2019, s'élevant à 93 428.64 €, de la manière suivante :

- de reporter purement et simplement la perte de l'exercice, s'élevant à -93 428.64 €
au compte "Report à Nouveau"

Dividendes antérieurement distribués

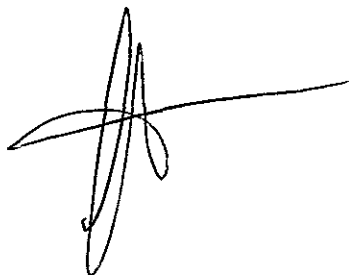
L'assemblée générale, pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du Code général des impôts, s'agissant du premier exercice social, rappelle qu'il n'a été procédé à aucune distribution antérieure de dividendes.

Cette résolution, mise aux voix, est *adoptée*.

Copie certifiée conforme,

Le Président,

La société AC CONSEIL ET HOLDING,
Représentée par Antoine DE COCKBORNE



LIGNA ENR

Société Par Actions Simplifiée au capital de 897 076.00 €

Siège social : 14 rue Gustave Zédé

75016 PARIS

848 551 065 RCS PARIS

TEXTE DE LA RESOLUTION D'AFFECTATION DE RESULTAT
SOUMISE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE EN DATE DU
29 JUIN 2020

TROISIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale sur proposition du président décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2019, s'élevant à 93 428.64 €, de la manière suivante :

- de reporter purement et simplement la perte de l'exercice, s'élevant à -93 428.64 €
au compte "Report à Nouveau"

Dividendes antérieurement distribués

L'assemblée générale, pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du Code général des impôts, s'agissant du premier exercice social, rappelle qu'il n'a été procédé à aucune distribution antérieure de dividendes.



LIGNA EnR

Société par actions simplifiée au capital de 897.076 Euros

Siège social : 14, rue Gustave Zédé

75016 Paris

RCS Paris 848 551 065

**RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019



LIGNA ENR

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2019

A l'assemblée générale de la société LIGNA ENR,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société LIGNA ENR relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 13 avril 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes 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 22 février 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.



Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

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

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 arrêté le 6 Juin 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement



s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

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



A Paris,
Le 12 juin 2020

PRM EXPERT ET CONSEIL
Représentée par

~~PRM EXPERT & CONSEIL
54, RUE DU 186 ST HONORE
75008 PARIS
SIRET : 520 284 670 00038~~

Jérôme RUBIN
Commissaire aux comptes

BILAN ACTIF

| ACTIF | | Exercice N 31/12/2019 12 | | | Exercice N-1 31/12/2018 12 | Ecart N / N-1 | |
|--|---|-----------------------------|---|---------|-------------------------------|---------------|---|
| | | Brut | Amortissements et dépréciations (à déduire) | Net | Net | Euros | % |
| | Capital souscrit non appelé (1) | | | | | | |
| ACTIF IMMOBILISÉ | Immobilisations incorporelles | | | | | | |
| | Frais d'établissement | | | | | | |
| | Frais de développement | | | | | | |
| | Concessions, brevets et droits similaires | 2 250 | 2 250 | | | 486 979 | |
| | Fonds commercial (1) | 486 979 | | 486 979 | | | |
| | Autres immobilisations incorporelles | | | | | | |
| | Avances et acomptes | | | | | | |
| | Immobilisations corporelles | | | | | | |
| | Terrains | | | | | | |
| | Constructions | | | | | | |
| | Installations techniques, matériel et outillage | | | | | | |
| | Autres immobilisations corporelles | | | | | | |
| | Immobilisations en cours | | | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | | | |
| Immobilisations financières (2) | | | | | | | |
| Participations mises en équivalence | | | | | | | |
| Autres participations | 9 616 459 | | 9 616 459 | | 9 616 459 | | |
| Créances rattachées à des participations | | | | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | | | | |
| Prêts | 5 475 336 | | 5 475 336 | | 5 475 336 | | |
| Autres immobilisations financières | 31 600 | | 31 600 | | 31 600 | | |
| Total II | 15 612 623 | 2 250 | 15 610 373 | | 15 610 373 | | |
| ACTIF CIRCULANT | Stocks et en cours | | | | | | |
| | 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 | | | | | | |
| | Créances (3) | | | | | | |
| | Clients et comptes rattachés | 124 807 | | 124 807 | | 124 807 | |
| | Autres créances | 118 585 | | 118 585 | | 118 585 | |
| Capital souscrit - appelé, non versé | | | | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | | | | |
| Disponibilités | 40 126 | | 40 126 | | 40 126 | | |
| Charges constatées d'avance (3) | | | | | | | |
| Total III | 283 518 | | 283 518 | | 283 518 | | |
| Comptes de Régularisation | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) | 92 671 | | 92 671 | | 92 671 | |
| | Primes de remboursement des obligations (V) | | | | | | |
| | Ecarts de conversion actif (VI) | | | | | | |
| TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI) | 15 988 813 | 2 250 | 15 986 563 | | 15 986 563 | | |

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

31 600

BILAN PASSIF

| PASSIF | | Exercice N | Exercice N-1 | Ecart N / N-1 | |
|---|---|---------------|---------------|---------------|---|
| | | 31/12/2019 12 | 31/12/2018 12 | Euros | % |
| CAPITAUX PROPRES | Capital (Dont versé : 897 076) | 897 076 | | 897 076 | |
| | Primes d'émission, de fusion, d'apport | 3 393 644 | | 3 393 644 | |
| | Ecarts de réévaluation | | | | |
| | Réserves | | | | |
| | Réserve légale | | | | |
| | Réserves statutaires ou contractuelles | | | | |
| | Réserves réglementées | | | | |
| | Autres réserves | | | | |
| | Report à nouveau | | | | |
| | Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte) | 93 429 | | 93 429 | |
| Subventions d'investissement | | | | | |
| Provisions réglementées | 26 361 | | 26 361 | | |
| Total I | 4 223 652 | | 4 223 652 | | |
| AUTRES FONDS PROPRES | Produit des émissions de titres participatifs | | | | |
| | Avances conditionnées | | | | |
| Total II | | | | | |
| PROVISIONS | Provisions pour risques | | | | |
| | Provisions pour charges | | | | |
| | Total III | | | | |
| DETTES (I) | Dettes financières | | | | |
| | Emprunts obligataires convertibles | 2 500 000 | | 2 500 000 | |
| | Autres emprunts obligataires | 216 598 | | 216 598 | |
| | Emprunts auprès d'établissements de crédit | 8 832 000 | | 8 832 000 | |
| | Concours bancaires courants | 993 | | 993 | |
| | Emprunts et dettes financières diverses | 79 938 | | 79 938 | |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | | | |
| | Dettes d'exploitation | | | | |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 116 968 | | 116 968 | |
| | Dettes fiscales et sociales | 16 144 | | 16 144 | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | | |
| Autres dettes | 271 | | 271 | | |
| Comptes de Régularisation | Produits constatés d'avance (1) | | | | |
| | Total IV | 11 762 910 | | 11 762 910 | |
| | Ecarts de conversion passif (V) | | | | |
| TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V) | | 15 986 563 | | 15 986 563 | |

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

1 731 418

12

COMPTE DE RESULTAT

| | Exercice N 31/12/2019 12 | | | Exercice N-1 31/12/2018 12 | Ecart N / N-1 | |
|---|--------------------------|-------------|---------|-------------------------------|---------------|---------|
| | France | Exportation | Total | | Euros | % |
| Produits d'exploitation (I) | | | | | | |
| Ventes de marchandises | | | | | | |
| Production vendue de biens | | | | | | |
| Production vendue de services | 323 936 | | 323 936 | | | 323 936 |
| Chiffre d'affaires NET | 323 936 | | 323 936 | | | 323 936 |
| Production stockée | | | | | | |
| Production immobilisée | | | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | | | | |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges | | | 92 671 | | | 92 671 |
| Autres produits | | | 0 | | | 0 |
| Total des Produits d'exploitation (I) | | | 416 607 | | | 416 607 |
| Charges d'exploitation (2) | | | | | | |
| Achats de marchandises | | | | | | |
| Variation de stock (marchandises) | | | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | | | | |
| Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements) | | | | | | |
| Autres achats et charges externes * | | | 364 571 | | | 364 571 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 5 824 | | | 5 824 |
| Salaires et traitements | | | 8 902 | | | 8 902 |
| Charges sociales | | | 3 303 | | | 3 303 |
| Dotations aux amortissements et dépréciations | | | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | 398 | | | 398 |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | | | |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | | | | |
| Dotations aux provisions | | | | | | |
| Autres charges | | | 0 | | | 0 |
| Total des Charges d'exploitation (II) | | | 382 997 | | | 382 997 |
| I - Résultat d'exploitation (I-II) | | | 33 610 | | | 33 610 |
| Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun | | | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | | | | |

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférents à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

| | Exercice N | Exercice N-1 | Ecart N / N-1 | |
|--|----------------|---------------|----------------|---|
| | 31/12/2019 12 | 31/12/2018 12 | Euros | % |
| Produits financiers | | | | |
| Produits financiers de participations (3) | | | | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) | 61 386 | | 61 386 | |
| Autres intérêts et produits assimilés (3) | | | | |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | | | | |
| Différences positives de change | | | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| Total V | 61 386 | | 61 386 | |
| Charges financières | | | | |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | | | | |
| Intérêts et charges assimilées (4) | 161 839 | | 161 839 | |
| Différences négatives de change | | | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| Total VI | 161 839 | | 161 839 | |
| 2. Résultat financier (V-VI) | 100 453 | | 100 453 | |
| 3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI) | 66 843 | | 66 843 | |
| Produits exceptionnels | | | | |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | | | |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | | | | |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | | | | |
| Total VII | | | | |
| Charges exceptionnelles | | | | |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 224 | | 224 | |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | | | | |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | 26 361 | | 26 361 | |
| Total VIII | 26 585 | | 26 585 | |
| 4. Résultat exceptionnel (VII-VIII) | 26 585 | | 26 585 | |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) | | | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | | | | |
| Total des produits (I+III+V+VII) | 477 993 | | 477 993 | |
| Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X) | 571 422 | | 571 422 | |
| 5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges) | 93 429 | | 93 429 | |

* V compris : Redevance de crédit bail mobilier
Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produit concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

12

ANNEXE

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La société LIGNA ENR a reçu la totalité des actions de BIOSYL par voie de BIOSYL avec effet rétroactif comptable et fiscal.

Le mali technique a été enregistré en « fonds de commerce » pour 486.979 €.

Après cette opération de fusion, elle devient associé unique de BIOSYLVA.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Information Covid 19

A fin avril 2020, la Société maintien intact sa capacité à faire face à ses échéances. Sa filiale BIOSYLVA ayant été jusqu'à présent relativement épargnée par la crise sanitaire.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

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.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

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

Etat des immobilisations

| | Valeur brute début d'exercice | Augmentations | |
|---|-------------------------------------|---------------|-------------------|
| | | Réévaluations | Acquisitions |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles | | | 489 229 |
| Autres participations | | | 9 616 459 |
| Prêts, autres immobilisations financières | | | 5 506 936 |
| TOTAL | | | 15 123 394 |
| TOTAL GENERAL | | | 15 612 623 |

| | Diminutions | | Valeur brute en fin d'exercice | Réévaluation Valeur d'origine fin exercice |
|---|---------------|----------|--------------------------------------|--|
| | Poste à Poste | Cessions | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | 489 229 | 489 229 |
| Autres participations | | | 9 616 459 | 9 616 459 |
| Prêts, autres immobilisations financières | | | 5 506 936 | 5 506 936 |
| TOTAL | | | 15 123 394 | 15 123 395 |
| TOTAL GENERAL | | | 15 612 623 | 15 612 624 |

Etat des amortissements

| Situations et mouvements de l'exercice | Montant début d'exercice | Dotations de l'exercice | Diminutions Reprises | Montant fin d'exercice |
|--|-----------------------------|----------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Autres immobilisations incorporelles | | 2 250 | | 2 250 |
| TOTAL GENERAL | | 2 250 | | 2 250 |

| Ventilation des dotations de l'exercice | Amortissements linéaires | Amortissements dégressifs | Amortissements exceptionnels | Amortissements dérogatoires | |
|--|-----------------------------|------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------|
| | | | | Dotations | Reprises |
| Autres immob.incorporelles | 2 250 | | | | |
| TOTAL GENERAL | 2 250 | | | | |

| Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices | Montant net début exercice | Augmentations | Dotations aux amortissements | Montant net fin exercice |
|---|-------------------------------|---------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | | 92 671 | | 92 671 |

K

ANNEXE

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

Etat des provisions

| Provisions réglementées | Montant début d'exercice | Augmentations Dotations | Diminutions Montants utilisés | Diminutions Montants non utilisés | Montant fin d'exercice |
|--|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Amortissements dérogatoires | | 26 361 | | | 26 361 |
| TOTAL | | 26 361 | | | 26 361 |
| TOTAL GENERAL | | 26 361 | | | 26 361 |
| Dont dotations et reprises exceptionnelles | | 26 361 | | | |

Etat des échéances des créances et des dettes

| Etat des créances | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an |
|--|--------------|----------------|---------------|
| Prêts | 5 475 336 | 0 | 5 475 336 |
| Autres immobilisations financières | 31 600 | 31 600 | |
| Autres créances clients | 124 807 | 124 807 | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | 116 514 | 116 514 | |
| Débiteurs divers | 2 071 | 2 071 | |
| TOTAL | 5 750 328 | 274 992 | 5 475 336 |
| Montant des prêts accordés en cours d'exercice | 5 475 336 | | |

| Etat des dettes | Montant brut | A 1 an au plus | De 1 à 5 ans | A plus de 5 ans |
|--|--------------|----------------|--------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles | 2 500 000 | | | 2 500 000 |
| Autres emprunts obligataires | 216 598 | | | 216 598 |
| Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine | 993 | 993 | | |
| Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine | 8 832 000 | 1 517 105 | 5 199 768 | 2 115 127 |
| Emprunts et dettes financières divers | 79 932 | 79 932 | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 116 968 | 116 968 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 5 474 | 5 474 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 4 141 | 4 141 | | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | 5 820 | 5 820 | | |
| Autres impôts taxes et assimilés | 709 | 709 | | |
| Groupe et associés | 5 | 5 | | |
| Autres dettes | 271 | 271 | | |
| TOTAL | 11 762 911 | 1 731 418 | 5 199 768 | 4 831 725 |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | 8 832 000 | | | |

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

| Différentes catégories de titres | Valeurs nominales en euros | Nombre de titres | | | |
|----------------------------------|----------------------------|------------------|---------|------------|---------|
| | | Au début | Créés | Remboursés | En fin |
| PARTS SOCIALES | 1.0000 | | 897 076 | | 897 076 |

Engagements donnés :

Dans le cadre du cours normal des affaires pour l'approvisionnement en matières premières avec les fournisseurs du groupe et notamment UNISYLVA, LIGNA se porte caution à hauteur de 500k euros au profit de la Banque Populaire dans le cadre du contrat d'approvisionnement entre BIOSYLVA et UNISYLVA.

ANNEXE

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

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, auxquels se rajoutent les frais engagés pour leur acquisition. Les frais d'acquisition sont amortis en dérogatoire sur 5 ans.

Charges à répartir sur plusieurs exercices

| | Valeurs | Taux d'amortissement |
|-------------------------------|---------|-------------------------|
| Frais d'émission des emprunts | 92 671 | |
| Total | 92 671 | |

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Liste des filiales et participations

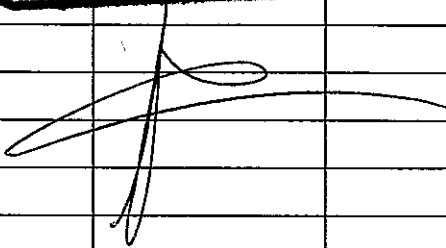
(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

| Filiales et participations | Capitaux propres | Quote part du capital détenue en pourcentage | Résultat du dernier exercice clos |
|---|---------------------|--|---|
| A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations | | | |
| - Filiales (+50% du capital détenu) | | | |
| - BIOSYL AUVERGNE | 987 101 | 100.00 | 2 999 |
| - BIOSYLVA | 6 000 253 | 100.00 | 2 054 548 |
| B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations | | | |

Désignation de l'entreprise : SAS LIGNA EnR Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12
 Adresse de l'entreprise 14 RUE GUSTAVE ZEDE 75016 PARIS Durée de l'exercice précédent* 12
 Numéro SIRET* 84855106500016 Néant *

| | | | | Exercice N clos le | | N-1 | |
|--|---|--|------------|----------------------------|--------|---------------------------|----|
| | | | | 31/12/2019 | | 31/12/2018 | |
| | | Brut | | Amortissements, provisions | | Net | |
| | | 1 | | 2 | | 3 | |
| | | | | | | Net | |
| | | | | | | 4 | |
| Capital souscrit non appelé (I) | | AA | | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | Frais d'établissement * | AB | | AC | | | |
| | Frais de développement * | CX | | CQ | | | |
| | Concessions, brevets et droits similaires | AF | 2 250 | AG | 2 250 | | |
| | Fonds commercial (1) | AH | 486 979 | AI | | 486 979 | |
| | Autres immobilisations incorporelles | AJ | | AK | | | |
| | Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | AL | | AM | | | |
| | Terrains | AN | | AO | | | |
| | Constructions | AP | | AQ | | | |
| | Installations techniques, matériel et outillage industriels | AR | | AS | | | |
| | Autres immobilisations corporelles | AT | | AU | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | Immobilisations en cours | AV | | AW | | | |
| | Avances et acomptes | AX | | AY | | | |
| | Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence | CS | | CT | | | |
| | Autres participations | CU | 9 616 459 | CV | | 9 616 459 | |
| | Créances rattachées à des participations | BB | | BC | | | |
| | Autres titres immobilisés | BD | | BE | | | |
| | Prêts | BF | 5 475 336 | BG | | 5 475 336 | |
| | Autres immobilisations financières* | BH | 31 600 | BI | | 31 600 | |
| | TOTAL (II) | BJ | 15 612 623 | BK | 2 250 | 15 610 373 | |
| | IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2) | Matières premières, approvisionnements | BL | | BM | | |
| En cours de production de biens | | BN | | BO | | | |
| En cours de production de services | | BP | | BQ | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | BR | | BS | | | |
| Marchandises | | BT | | BU | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | BV | | BW | | | |
| Clients et comptes rattachés (3)* | | BX | 124 807 | BY | | 124 807 | |
| Autres créances (3) | | BZ | 118 585 | CA | | 118 585 | |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | CB | | CC | | | |
| Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :) | | CD | | CE | | | |
| ACTIF CIRCULANT | Disponibilités | CF | 40 126 | CG | | 40 126 | |
| | Charges constatées d'avance (3)* | CH | | CI | | | |
| | TOTAL (III) | CJ | 283 518 | CK | | 283 518 | |
| | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) | CW | 92 671 | | | 92 671 | |
| | Primes de remboursement des obligations (V) | CM | | | | | |
| | Ecart de conversion actif* (VI) | CN | | | | | |
| | TOTAL GÉNÉRAL (I à VI) | CO | 15 988 813 | IA | 2 250 | 15 986 563 | |
| | Reverts : (1) Dont droit au bail | | | CP | 31 600 | (3) Part à plus d'un an : | CR |
| | Clause de réserve de propriété * | Immobilisations : | | Stocks : | | Créances : | |

CERTIFIÉ CONFORME À L'ORIGINAL



EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

Cesid Group

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

Désignation de l'entreprise : SAS LIGNA EnR

Néant *

À CONSERVER PAR LE DECLARANT

| | | Exercice N | | Exercice N-1 | |
|--|---|---|------------|--------------|--|
| CAPITAUX PROPRES | Capital social ou individuel (1)* (Dont versé :8.9.7.....0.7.6.....) | DA | 897 076 | | |
| | Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... | DB | 3 393 644 | | |
| | Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <input type="checkbox"/> EK <input type="checkbox"/>) | DC | | | |
| | Réserve légale (3) | DD | | | |
| | Réserves statutaires ou contractuelles | DE | | | |
| | Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <input type="checkbox"/> B1 <input type="checkbox"/>) | DF | | | |
| | Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* <input type="checkbox"/> EJ <input type="checkbox"/>) | DG | | | |
| | Report à nouveau | DH | | | |
| | RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | DI | (93 429) | | |
| | Subventions d'investissement | DJ | | | |
| | Provisions réglementées * | DK | 26 361 | | |
| | TOTAL (I) | DL | 4 223 652 | | |
| Autres fonds propres | Produit des émissions de titres participatifs | DM | | | |
| | Avances conditionnées | DN | | | |
| | TOTAL (II) | DO | | | |
| Provisions pour risques et charges | Provisions pour risques | DP | | | |
| | Provisions pour charges | DQ | | | |
| | TOTAL (III) | DR | | | |
| DETTES (4) | Emprunts obligataires convertibles | DS | 2 500 000 | | |
| | Autres emprunts obligataires | DT | 216 598 | | |
| | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5) | DU | 8 832 993 | | |
| | Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="checkbox"/> EI <input type="checkbox"/>) | DV | 79 938 | | |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | DW | | | |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | DX | 116 968 | | |
| | Dettes fiscales et sociales | DY | 16 144 | | |
| | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | DZ | | | |
| | Autres dettes | EA | 271 | | |
| Compte régul. | Produits constatés d'avance (4) | EB | | | |
| | TOTAL (IV) | EC | 11 762 910 | | |
| | Ecarts de conversion passif * (V) | ED | | | |
| | TOTAL GÉNÉRAL (I à V) | EE | 15 986 563 | | |
| KENVOIS | (1) Ecart de réévaluation incorporé au capital | IB | | | |
| | (2) Dont { | Réserve spéciale de réévaluation (1959) | IC | | |
| | | Ecart de réévaluation libre | ID | | |
| | | Réserve de réévaluation (1976) | IE | | |
| | (3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme * | EF | | | |
| | (4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an | EG | 1 731 418 | | |
| (5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP | EH | 993 | | | |

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

| Désignation de l'entreprise : SAS LIGNA EnR | | Exercice N | | | | Exercice (N-1) | | |
|---|---|---------------------|-----------------------------------|--|---------|----------------|-----------|---------|
| | | France | | Exportations et livraisons intracommunautaires | | | Total | |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | Ventes de marchandises* | FA | | FB | | FC | | |
| | Production vendue | } biens* | FD | | FE | | FF | |
| | | | } services* | FG | 323 936 | FH | | FI |
| | Chiffres d'affaires nets* | FJ | | 323 936 | FK | | FL | 323 936 |
| | Production stockée* | | | | | FM | | |
| | Production immobilisée* | | | | | FN | | |
| | Subventions d'exploitation | | | | | FO | | |
| | Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges* (9) | | | | | FP | 92 671 | |
| | Autres produits (1) (11) | | | | | FQ | 0 | |
| | Total des produits d'exploitation (2) (I) | | | | | | FR | 416 607 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | Achats de marchandises (y compris droits de douane)* | | | | | FS | | |
| | Variation de stock (marchandises)* | | | | | FT | | |
| | Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)* | | | | | FU | | |
| | Variation de stock (matières premières et approvisionnements)* | | | | | FV | | |
| | Autres achats et charges externes (3) (6 bis) * | | | | | FW | 364 571 | |
| | Impôts, taxes et versements assimilés* | | | | | FX | 5 824 | |
| | Salaires et traitements* | | | | | FY | 8 902 | |
| | Charges sociales (10) | | | | | FZ | 3 303 | |
| | DOTATIONS D'EXPLOITATION | Sur immobilisations | } - dotations aux amortissements* | | | | GA | 398 |
| | | | } - dotations aux provisions | | | | GB | |
| Sur actif circulant : dotations aux provisions* | | | | | | GC | | |
| Pour risques et charges : dotations aux provisions | | | | | | GD | | |
| Autres charges (12) | | | | | GE | 0 | | |
| Total des charges d'exploitation (4) (II) | | | | | | GF | 382 997 | |
| 1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II) | | | | | | GG | 33 610 | |
| opérations en commun | Bénéfice attribué ou perte transférée* | | | | | (III) GH | | |
| | Perte supportée ou bénéfice transféré* | | | | | (IV) GI | | |
| PRODUITS FINANCIERS | Produits financiers de participations (5) | | | | | GJ | | |
| | Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5) | | | | | GK | 61 386 | |
| | Autres intérêts et produits assimilés (5) | | | | | GL | | |
| | Reprises sur provisions et transferts de charges | | | | | GM | | |
| | Différences positives de change | | | | | GN | | |
| | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | | GO | | |
| Total des produits financiers (V) | | | | | | GP | 61 386 | |
| CHARGES FINANCIÈRES | Dotations financières aux amortissements et provisions* | | | | | GQ | | |
| | Intérêts et charges assimilées (6) | | | | | GR | 161 839 | |
| | Différences négatives de change | | | | | GS | | |
| | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | | GT | | |
| Total des charges financières (VI) | | | | | | GU | 161 839 | |
| 2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI) | | | | | | GV | (100 453) | |
| 3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI) | | | | | | GW | (66 843) | |

| | | | |
|---|---|----------------------------------|------------------------|
| Désignation de l'entreprise : SAS LIGNA ENR | | Néant <input type="checkbox"/> * | |
| | | Exercice N | Exercice N-1 |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | Produits exceptionnels sur opérations de gestion | HA | |
| | Produits exceptionnels sur opérations en capital * | HB | |
| | Reprises sur provisions et transferts de charges | HC | |
| | Total des produits exceptionnels (7) (VII) | HD | |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis) | HE | 224 |
| | Charges exceptionnelles sur opérations en capital * | HF | |
| | Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | HG | 26 361 |
| | Total des charges exceptionnelles (7) (VIII) | HH | 26 585 |
| 4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII) | | HI | (26 585) |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) | | HJ | |
| Impôts sur les bénéfices * (X) | | HK | |
| TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII) | | HL | 477 993 |
| TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X) | | HM | 571 422 |
| 5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges) | | HN | (93 429) |
| (1) | Dont produits nets partiels sur opérations à long terme | HO | |
| (2) | Dont { produits de locations immobilières produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous) | HY | |
| | | IJ | |
| (3) | Dont { - Crédit bail mobilier * - Crédit bail immobilier | HP | |
| | | HQ | |
| (4) | Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous) | IH | |
| (5) | Dont produits concernant les entreprises liées | IJ | |
| (6) | Dont intérêts concernant les entreprises liées | IK | |
| (6bis) | Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.) | HX | |
| | Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies) | RC | |
| (6ter) | Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D) | RD | |
| (9) | Dont transferts de charges | A1 | 92 671 |
| (10) | Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS) A5 | A2 | |
| (11) | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits) | A3 | |
| (12) | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges) | A4 | |
| (13) | Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 | A9 | |
| | Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8 | A7 | |
| | Dont cotisations obligatoires Madelin A9 | A7 | |
| (7) | Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) | Exercice N | |
| DOTATION AMORTISSEMENT DEROGATOIRE | | Charges exceptionnelles | Produits exceptionnels |
| PENALITE AMENDE | | 26 361 | 224 |
| (8) | Détail des produits et charges sur exercices antérieurs : | Exercice N | |
| | | Charges antérieures | Produits antérieurs |

RENVOIS AUX RUBRIQUES DU BILAN

explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL

ETATS DE SYNTHESE

COMPTE DE RESULTAT

| <i>(en milliers d'euros)</i> | | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|---------------|------------------|------------|
| Chiffre d'affaires | <i>Note 1</i> | 19 493 512 | 0 |
| Autres produits d'exploitation | <i>Note 2</i> | 189 847 | 0 |
| Achats consommés | | -10 726 260 | 0 |
| Autres charges externes | <i>Note 3</i> | -3 209 368 | 0 |
| Impôts et taxes | | -418 398 | 0 |
| Charges de personnel | <i>Note 4</i> | -1 384 679 | 0 |
| Dotation aux amortissements et provisions | <i>Note 5</i> | -1 636 273 | 0 |
| Autres charges | | -984 | 0 |
| Résultat d'exploitation | | 2 372 096 | 0 |
| Résultat sur opérations en commun | | 0 | 0 |
| Charges et produits financiers | <i>Note 6</i> | -491 547 | 0 |
| Résultat courant des entreprises intégrées | | 1 880 549 | 0 |
| Charges et produits exceptionnels | <i>Note 7</i> | 247 798 | 0 |
| Impôt sur les résultats | <i>Note 8</i> | -699 559 | 0 |
| Résultat Net des entreprises intégrées | | 1 428 788 | 0 |
| Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence | | 0 | 0 |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition | | -633 073 | 0 |
| Résultat Net de l'ensemble consolidé | | 795 715 | 0 |
| Intérêts minoritaires | | 0 | 0 |
| RESULTAT NET (part du Groupe) | | 795 715 | 0 |
| Résultat par action (en euros) | | | 1 000,00 |
| Résultat dilué par action (en euros) | | | 1 000,00 |

BILAN ACTIF

| <i>(en milliers d'euros)</i> | | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|-----------------------------------|----------------|-------------------|------------|
| Ecarts d'acquisition | <i>Note 9</i> | 5 697 649 | 0 |
| Immobilisations incorporelles | <i>Note 10</i> | 408 601 | 0 |
| Immobilisations corporelles | <i>Note 11</i> | 11 273 782 | 0 |
| Immobilisations financières | <i>Note 12</i> | 285 040 | 0 |
| Titres mis en Equivalence | | 0 | 0 |
| Actif immobilisé | | 17 665 072 | 0 |
| Stocks et en-cours | <i>Note 13</i> | 1 223 535 | 0 |
| Clients et comptes rattachés | <i>Note 14</i> | 2 128 103 | 0 |
| Impôts Différés Actif | | 1 113 612 | 0 |
| Autres créances et régularisation | <i>Note 15</i> | 553 840 | 0 |
| Valeurs Mobilières de Placement | | 1 312 749 | 0 |
| Disponibilités | | 1 997 526 | 0 |
| Actif circulant | | 8 329 367 | 0 |
| TOTAL ACTIF | | 25 994 437 | 0 |

BILAN PASSIF

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|-------------------|------------|
| Capitaux propres | | |
| Capital | 897 076 | 0 |
| Primes | 3 393 644 | 0 |
| Réserves sociales et consolidées | 991 961 | 0 |
| Subventions d'investissements | 812 314 | 0 |
| Résultat | 795 715 | 0 |
| Capitaux propres groupe | 6 890 710 | 0 |
| Intérêts minoritaires | 0 | 0 |
| Capitaux propres | 6 890 710 | 0 |
| Provisions pour risques et charges <i>Note 16</i> | 49 400 | 0 |
| Impôts Différés Passif | 145 483 | 0 |
| Emprunts obligataires <i>Note 17</i> | 2 716 598 | 0 |
| Emprunts et dettes financières <i>Note 17</i> | 12 819 072 | 0 |
| Fournisseurs | 2 891 446 | 0 |
| Autres dettes et comptes de régularisation <i>Note 18</i> | 481 728 | 0 |
| Dettes | 18 908 844 | 0 |
| TOTAL PASSIF | 25 994 437 | 0 |

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Capital | Primes Emission | Réserves et RAN | Subv. D'invest. | Résultat Groupe | CAPITAUX GROUPE | CAPITAUX MINO- RITAIRES |
|--|---------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------|
| Capitaux propres 31/12/2018 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Affectation du résultat au 31/12/2018 | | | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Variation de capital | 897 076 | 3 393 644 | | 812 314 | | 5 103 034 | 0 |
| Ecart de change | | | | 0 | | 0 | 0 |
| Autres variations | | | -3 834 367 | | | -3 834 367 | 0 |
| Résultat au 31/12/2019 | | | | | 795 715 | 795 715 | 0 |
| Capitaux 31/12/2019 | 897 076 | 3 393 644 | 991 961 | 812 314 | 795 715 | 6 890 710 | 0 |

| Catégories de titres | Nombre | Valeur nominale (en €) |
|--|---------|---------------------------|
| Actions composant le capital social au début de l'exercice | 0 | 0 |
| Actions composant le capital en fin d'exercice | 897 076 | 1 |

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|-------------------|------------|
| Résultat net | 795 714 | 0 |
| Résultat des sociétés mises en équivalence | 0 | 0 |
| Dotations et reprises | 1 541 726 | 0 |
| Amortissement des écarts d'acquisition | 633 073 | 0 |
| Variation impôts différés | 530 543 | 0 |
| Plus ou moins-values de cession | -13 781 | 0 |
| QP de subvention virée en Résultat | -253 724 | 0 |
| Autres éléments | 0 | 0 |
| Capacité d'autofinancement | 3 233 551 | 0 |
| Variation des stocks | -453 476 | 0 |
| Variation des clients | 284 179 | 0 |
| Variation des créances d'exploitation | 139 210 | 0 |
| Variation des fournisseurs | 2 207 | 0 |
| Variation des dettes d'exploitation | 178 310 | 0 |
| Flux de trésorerie liés à l'activité | 3 383 981 | 0 |
| Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles | -1 234 633 | 0 |
| Variation d'immobilisations financières | -111 719 | 0 |
| Cessions d'immobilisations incorporelles & corporelles | 15 000 | 0 |
| Acquisition de titres sociétés consolidées | -5 355 161 | 0 |
| Cessions de titres sociétés consolidées | -3 139 | 0 |
| Variation des créances sur immobilisations | 0 | 0 |
| Variation des dettes sur immobilisations | 0 | 0 |
| Flux liés aux investissements | -6 686 513 | 0 |
| Augmentation de capital | 4 183 961 | 0 |
| Augmentation de capital minoritaires | 0 | 0 |
| Dividendes versés aux actionnaires | 0 | 0 |
| Dividendes versés aux minoritaires | 0 | 0 |
| Augmentation des dettes financières | 11 231 006 | 0 |
| Remboursement des dettes financières | -9 132 775 | 0 |
| Variation des intérêts courus | 50 219 | 0 |
| Variation des comptes courants | 0 | 0 |
| Variation des autres fonds propres | 0 | 0 |
| Subventions d'investissement reçues | 279 250 | 0 |
| Flux liés aux opérations de financement | 6 611 661 | 0 |
| Incidence des variations de devises | 0 | 0 |
| Variation de la trésorerie | 3 309 129 | 0 |
| Trésorerie à l'ouverture | 0 | 0 |
| Trésorerie à la clôture | 3 309 131 | 0 |
| Variation de la trésorerie | 3 309 131 | 0 |

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

Partie 1 - Principes et méthodes comptables

Les états financiers consolidés établis en normes françaises de LIGNA ENR, à la clôture, sont constitués du bilan, du compte de résultat, du tableau des flux de trésorerie, du tableau de variation des capitaux propres et de la présente annexe.

Les principales méthodes comptables appliquées lors de la préparation des états financiers consolidés sont exposées ci-après. Ces méthodes ont été appliquées de façon permanente aux clôtures de l'exercice actuel et du précédent et reposent sur le principe de continuité d'exploitation. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

1.1. Présentation des comptes en normes françaises

Les comptes consolidés sont établis en conformité avec les normes comptables françaises édictées par le règlement du 29 avril 1999 modifié par les règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC) n° 2002-04, 2002-12, 2004-03, 2004-14 et 2005-10.

Les comptes consolidés sont réalisés à partir des comptes sociaux arrêtés au 31 décembre 2019.

1.2. Estimations et jugements comptables déterminants

La préparation des états financiers conformément au règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable nécessite de retenir certaines estimations et hypothèses qui peuvent affecter la valeur comptable de certains éléments d'actifs et de passifs, de produits et charges, ainsi que des informations données dans l'annexe.

Les estimations et les jugements, qui sont continuellement mis à jour, sont fondés sur les informations historiques et sur d'autres facteurs, notamment les anticipations d'événements futurs jugées raisonnables au vu des circonstances et de la situation économique actuelle.

En fonction de l'évolution de ces hypothèses, les éléments figurant dans les futurs états financiers pourraient être différents des estimations actuelles.

1.3. Méthodes de consolidation

Les états financiers regroupent, par la méthode de l'intégration globale, les comptes de toutes les sociétés dans lesquelles LIGNA ENR exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif.

La société LIGNA ENR exerce un contrôle exclusif sur ces filiales, ces dernières sont contrôlées à 100%.

1.4. Transactions éliminées dans les états financiers consolidés

Les opérations réalisées entre des filiales consolidées sont éliminées en totalité, ainsi que les créances et dettes qui en résultent. De même, les résultats internes au Groupe (résultats de cession et dividendes internes, provisions sur filiales, marges incluses dans les stocks) sont éliminés du résultat.

L'élimination des profits et des pertes entre deux sociétés en intégration globale est pratiquée en totalité, puis répartie entre les intérêts du groupe et les intérêts minoritaires dans l'entreprise ayant réalisé le résultat. Les opérations entre une entreprise en intégration globale et une entreprise en intégration proportionnelle sont éliminées au pourcentage d'intégration de l'entreprise contrôlée conjointement.

Les gains découlant des transactions avec les entreprises mises en équivalence sont éliminés par la contrepartie des titres mis en équivalence à concurrence des parts d'intérêt du Groupe dans l'entreprise.

1.5. Regroupements d'entreprises et écarts d'acquisition

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés en utilisant la méthode de l'acquisition. Cette méthode implique la comptabilisation des actifs identifiables, des passifs identifiables et des passifs éventuels pris en charge lors d'un regroupement d'entreprises à leur juste valeur à la date d'acquisition.

A l'occasion de la première consolidation des filiales et participations du Groupe, il est procédé, dans un délai d'un an suivant l'exercice d'acquisition, à l'évaluation de l'ensemble des éléments identifiables acquis.

Postérieurement à leur affectation, l'ensemble des écarts d'évaluation suit les règles comptables propres à leur nature.

L'écart constaté entre le coût d'acquisition des titres des sociétés consolidées et la quote-part d'intérêt du Groupe dans l'évaluation à la juste valeur des actifs et passifs identifiés à la date du dernier bilan établi au 31/12/2018 constitue l'écart d'acquisition. Le groupe n'a pas établi de situation intermédiaire à la date d'acquisition des titres.

L'écart d'acquisition positif est inscrit à l'actif du bilan et fait l'objet d'un amortissement sur une durée qui doit refléter, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors de l'acquisition.

Les écarts d'acquisition négatifs correspondent généralement soit à une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. L'excédent négatif est rapporté au résultat sur une durée qui doit refléter les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors de l'acquisition.

Les écarts d'acquisition ont été amortis selon le mode linéaire sur 10 ans compte tenu des conditions particulières d'exploitations connues au 31/12/2018 et des hypothèses retenues lors du calcul de rentabilité globale de l'investissement.

1.6. Résultat par action

Le résultat par action correspond au résultat net part du Groupe attribuable aux actions ordinaires rapporté au nombre moyen des actions en circulation au cours de la période.

Pour le calcul du résultat dilué par action, le nombre moyen d'actions en circulation est ajusté pour tenir compte de l'effet dilutif des instruments de capitaux propres émis par le Groupe et susceptibles d'accroître le nombre d'actions en circulation.

1.7. Règles et méthodes d'évaluation

1.7.1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises figurent au bilan à leur coût d'acquisition diminué du cumul des amortissements et des éventuelles pertes de valeur.

Les frais d'établissement constatés dans les comptes individuels sont éliminés dans les comptes consolidés.

1.7.2. Immobilisations corporelles

Les éléments dont le coût peut être déterminé de façon fiable et pour lesquels il est probable que les avantages économiques futurs iront au Groupe sont comptabilisés en immobilisations.

Les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition ou de production diminué du cumul des amortissements et des éventuelles pertes de valeur.

Lorsque des composants des immobilisations corporelles ont des durées d'utilisation différentes, ils sont enregistrés en tant qu'immobilisations corporelles distinctes. Les amortissements sont comptabilisés en charge selon le mode linéaire sur la durée d'utilisation estimée pour chaque composant.

Les durées d'utilisation estimées sont les suivantes :

Constructions Linéaire 10 à 50 ans
Agencements et aménagements Linéaire 10 à 20 ans
Installations techniques Linéaire 5 à 10 ans
Matériels et outillages Linéaire 5 à 13 ans
Matériel de transport Linéaire 4 à 5 ans
Matériel de bureau Linéaire 5 à 10 ans
Mobilier Linéaire 5 à 10 ans

Lorsque des événements ou des situations nouvelles donnent lieu à des indices de pertes de valeur, des tests de dépréciation sont effectués. La valeur nette comptable de l'actif est alors comparée à sa valeur recouvrable. Si la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable de ces actifs, une dépréciation est comptabilisée.

1.7.3. Immobilisations financières

Les actifs financiers figurent au bilan à leur coût d'acquisition diminué des éventuelles pertes de valeur.

Lorsque des événements ou des situations nouvelles donnent lieu à des indices de pertes de valeur, des tests de dépréciation sont effectués. La valeur nette comptable de l'actif est alors comparée à sa valeur recouvrable. Si la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable de ces actifs, une dépréciation est comptabilisée.

1.7.4. Stocks

Les stocks sont comptabilisés pour leur coût d'acquisition ou de production.

A chaque clôture, les stocks sont évalués au plus faible de leur coût de revient et de leur valeur nette de réalisation. La valeur nette de réalisation représente le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité, diminué des coûts attendus pour l'achèvement ou la réalisation de la vente.

1.7.5. Clients et comptes rattachés

Les créances clients sont initialement comptabilisées à leur juste valeur, déduction faite des provisions pour dépréciation.

Une provision pour dépréciation des créances clients est constituée lorsqu'il existe un indicateur objectif de l'incapacité du Groupe à recouvrer l'intégralité des montants dus dans les conditions initialement prévues lors de la transaction.

Des difficultés financières importantes rencontrées par le débiteur, la probabilité d'une faillite ou d'une restructuration financière du débiteur et une défaillance ou un défaut de paiement constituent des indicateurs de dépréciation d'une créance.

Le montant de la provision est comptabilisé au compte de résultat en dotations aux provisions.

1.7.6. Trésorerie et équivalents de trésorerie

La rubrique « trésorerie et équivalents de trésorerie » comprend les liquidités, les dépôts bancaires à vue, les autres placements à court terme très liquides ayant des échéances initiales inférieures ou égales à trois mois et les découverts bancaires. Les découverts bancaires figurent au passif courant du bilan, dans les « emprunts et dettes financières ».

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût historique.

1.7.7. Emprunts

Les passifs financiers comprennent les emprunts et autres dettes porteuses d'intérêt.

Les coûts de transaction qui sont directement attribuables à l'émission d'un passif sont étalés linéairement sur la durée du passif concerné.

1.7.8. Provisions

Les estimations des provisions sont déterminées suivant la réglementation en vigueur et à partir du jugement de la direction de l'entreprise, complétées par l'expérience de transactions similaires et, dans certains cas, par des rapports d'experts indépendants.

Les risques et incertitudes qui affectent inévitablement de nombreux événements et circonstances sont pris en compte pour parvenir à la meilleure estimation des provisions.

1.7.9. Engagements de retraites et assimilés

Les indemnités légales et conventionnelles sont provisionnées pour chacun des salariés du Groupe en contrat à durée indéterminée, présent à la clôture, en fonction de leur ancienneté théorique le jour de leur départ en retraite et de la convention collective dont il relève, conformément à la recommandation 03-R-01 du Conseil National de la Comptabilité du 1er avril 2003. Ces engagements sont déterminés avec un taux moyen de charges sociales, lequel est fonction des hypothèses retenues de départs à l'initiative du salarié dans le Groupe. Ce calcul tient compte d'un coefficient de présentisme basé sur le turn-over par classe d'âge et de la dernière table de mortalité de l'INSEE ainsi que des obligations nées des accords de l'Accord National Interprofessionnel du 7 janvier 2009.

Le montant estimé et relativement faible, les salariés ont une ancienneté peu importante.

1.7.10. Impôts différés

Les différences temporelles entre les valeurs comptables des actifs et des passifs et leurs bases fiscales donnent lieu à la constatation d'un impôt différé selon la méthode du report variable en utilisant les derniers taux d'imposition adoptés ou quasi-adoptés.

Les effets dus aux changements des taux d'impôt s'inscrivent en compte de résultat de l'exercice au cours duquel le changement de taux est annoncé.

Il n'est constaté d'impôt différé actif sur les déficits reportables que dans la mesure où leur récupération sur une durée raisonnable apparaît probable.

La charge d'impôt est constatée au compte de résultat sauf si elle concerne des éléments qui ont été comptabilisés directement en capitaux propres. Dans ce cas, elle est également comptabilisée en capitaux propres.

1.7.11. Reconnaissance des produits

L'ensemble du chiffre d'affaires est évalué à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir, net de rabais, remises et ristournes, de la TVA et des autres taxes.

Les prestations de services sont comptabilisées au moment où le service est rendu. Les ventes de produits sont comptabilisées lors de la livraison et du transfert du titre de propriété.

1.7.12. Subventions d'investissements

Les subventions obtenues n'ont pas été constatées au bilan dans la mesure où les créances sont considérées comme non acquises. Elles ont été maintenues dans les capitaux propres.

Partie 2 - Périmètre de consolidation

A la clôture, le périmètre de consolidation se présente comme suit :

| Nom des sociétés du périmètre | Pourcentage d'intérêt | Pourcentage de contrôle | Méthode de consolidation | Capitaux propres sociaux en K€ | Résultat social en K€ | Nombre d'actions (nominal) |
|-------------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------------|-----------------------|----------------------------|
| BIO5YL AUVERGNE | 100 | 100 | IG | <2 899> | <2 999> | 1 |
| BIO5YLVA | 100 | 100 | IG | 6 000 253 | 2 054 548 | 39 362 203 |
| LIGNA ENR | 100 | 100 | IG | 4 223 652 | <93 429> | 897 076 |

Partie 3 - Notes sur les postes du compte de résultat

Note 1 - Chiffre d'affaires

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--------------------------------|-------------------|------------|
| Vente de marchandises | 0 | 0 |
| Production vendue biens | 19 483 211 | 0 |
| Production vendue services | 0 | 0 |
| Produits des activités annexes | 10 301 | 0 |
| Chiffre d'affaires | 19 493 512 | 0 |

Le chiffre d'affaires par zone géographique se présentait ainsi :

| Libellé | 31/12/2019 | France | Europe | Amérique | Asie | Autres |
|----------------------------|-------------------|-------------------|----------|----------|----------|----------|
| Ventes de marchandises | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Production vendue Biens | 19 483 211 | 19 483 211 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Production vendue Services | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits des act. annexes | 10 301 | 10 301 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Chiffre d'affaires | 19 493 512 | 19 493 512 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Note 2 - Autres produits d'exploitation

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---------------------------------------|----------------|------------|
| Production stockée | -131 | 0 |
| Production immobilisée | 0 | 0 |
| Subventions d'exploitation | 2 750 | 0 |
| Reprises amortissements et provisions | 94 547 | 0 |
| Transferts de charges | 92 671 | 0 |
| Autres produits | 10 | 0 |
| Autres produits d'exploitation | 189 847 | 0 |