

RCS : LYON

Code greffe : 6901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2017 B 03688

Numéro SIREN : 828 487 975

Nom ou dénomination : ZF BIDCO

Ce dépôt a été enregistré le 03/03/2022 sous le numéro de dépôt B2022/007279

COMPTES ANNUELS

BILAN

COMPTE DE RESULTAT

ANNEXES



A handwritten signature in black ink, consisting of a large, sweeping loop on the left and a vertical line on the right, with some smaller scribbles at the top right.

BILAN ACTIF

	30/09/2021			30/09/2020
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	960 895	326 410	634 486	449 868
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	960 895	326 410	634 486	449 868
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	100 205	54 465	45 741	81 750
Immobilisations en cours	1 012 806		1 012 806	983 626
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	1 113 011	54 465	1 058 546	1 065 377
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	455 525 763	1	455 525 762	455 525 762
Créances rattachées à des participations	20 002 639		20 002 639	67 785 474
Autres titres immobilisés	2		2	2
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 101 891 068		1 101 891 068	1 101 891 068
<i>Total immobilisations financières</i>	1 577 419 473	1	1 577 419 472	1 625 202 307
ACTIF IMMOBILISE	1 579 493 379	380 875	1 579 112 503	1 626 717 552
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>				
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	10 761 272		10 761 272	6 435 107
Autres créances	111 481 775	22 109 315	89 372 460	59 926 649
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	122 243 047	22 109 315	100 133 732	66 361 756
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	213 404		213 404	800 376
<i>Total disponibilités et divers</i>	213 404		213 404	800 376
ACTIF CIRCULANT	122 456 451	22 109 315	100 347 136	67 162 132
Charges constatées d'avance	134 355		134 355	124 793
Frais d'émission d'emprunt à étaler	8 080 536		8 080 536	8 700 944
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	1 710 164 721	22 490 191	1 687 674 530	1 702 705 422

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

06/12/2021

BILAN PASSIF

	30/09/2021	30/09/2020
Capital social ou individuel Dont versé : 97 910 001	97 910 001	97 910 001
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	881 190 009	881 190 009
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(2 370 287)	(24 868 418)
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(20 518 086)	22 498 131
<i>Total situation nette</i>	<i>956 211 637</i>	<i>976 729 723</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	2 398 897	2 130 779
CAPITAUX PROPRES	958 610 534	978 860 502
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	644 900 000	683 104 032
Emprunts et dettes financières divers	5 677 924	3 021 787
<i>Total dettes financières</i>	<i>650 577 924</i>	<i>686 125 818</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 767 680	1 547 997
Dettes fiscales et sociales	1 262 961	1 118 875
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>4 030 641</i>	<i>2 666 872</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	23 138	20 127
Autres dettes	74 432 294	35 032 102
<i>Total dettes diverses</i>	<i>74 455 432</i>	<i>35 052 229</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	729 063 997	723 844 919
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	1 687 674 530	1 702 705 422

COMPTES DE RESULTAT

	30/09/2021			30/09/2020
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	9 234 752		9 234 752	5 687 857
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	9 234 752		9 234 752	5 687 857
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			8 415 494	154 740
Autres produits (1) (11)			14	506
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			17 650 261	5 843 102
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			16 921 692	7 281 464
<i>Total charges externes</i>			<i>16 921 692</i>	<i>7 281 464</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			56 329	43 469
Charges de personnel				
Salaires et traitements			2 442 465	1 923 689
Charges sociales (10)			980 186	738 649
<i>Total charges de personnel</i>			<i>3 422 651</i>	<i>2 662 338</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			9 191 350	2 566 352
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			22 109 315	
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>31 300 665</i>	<i>2 566 352</i>
Autres charges (12)			2	141
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			51 701 339	12 553 764
RESULTAT D'EXPLOITATION			(34 051 078)	(6 710 662)
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			37 349 000	51 547 675
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			3 806 585	3 960 890
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			41 155 585	55 508 565
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			1	
Intérêts et charges assimilées (6)			24 858 941	25 718 616
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			24 858 942	25 718 616
RESULTAT FINANCIER			16 296 643	29 789 950
RESULTAT COURANT			(17 754 435)	23 079 288

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	30/09/2021	30/09/2020
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	10 684	69 073
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	10 684	69 073
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 495 533	102 346
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	10 684	67 573
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	268 117	480 311
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 774 335	650 230
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(2 763 651)	(581 157)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	58 816 530	61 420 741
TOTAL DES CHARGES	79 334 616	38 922 610
BENEFICE ou PERTE	(20 518 086)	22 498 131

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme

(2) Dont produits de locations immobilières

(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

(3) Dont crédit-bail mobilier

(3) Dont crédit-bail immobilier

(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs

(5) Dont produits concernant les entreprises liées 41 155 585

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées 731 260

(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général

(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes

(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles

(9) Dont transferts de charges 8 415 494

(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)

(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

Annexes

Annexe au bilan et au compte de résultat

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-03 du 8 septembre 2014, relatif au Plan Comptable Général et modifié par le règlement n°2016-07 du 4 novembre 2016.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

L'exercice social clos le 30 septembre 2021 a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er octobre 2020 au 30 septembre 2021.

Le total du bilan avant affectation du résultat est de 1 687 674 530 euros et le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégage un résultat de (20 518 086) euros.

Ces comptes annuels ont été établis le 6 décembre 2021.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Principes comptables, méthodes d'évaluation, comparabilité des comptes

Principes et méthodes d'évaluation

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de bases :

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

et 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.

Comparabilité des comptes

Il n'y a pas eu de changement de méthode d'évaluation et de présentation comptable au cours de l'exercice.

Changement d'estimation

Néant

Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Changement de méthode de présentation

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Faits caractéristiques

Conformément aux normes comptables sur les informations à mentionner dans l'annexe, l'entreprise constate que la crise sanitaire liée au COVID n'a pas eu d'impact négatif sur son activité.

La société ZF Bidco a fait l'objet d'un refinancement au cours de l'exercice. Ainsi, la société a procédé au remboursement de sa dette bancaire existante à l'ouverture de l'exercice (683,1 M€) et a souscrit un

nouvel emprunt bancaire à hauteur de 644.9 M€. Les frais d'émission d'emprunt supportés au titre de ce nouvel emprunt bancaire se sont élevés à 8.3 M€. Dans le même temps, la société a procédé au cours de l'exercice à l'amortissement de l'intégralité des frais d'émission supportés lors de la souscription de la précédente dette bancaire (soit 8.7 M€).

Evènements postérieurs à la clôture

Conformément aux normes comptables sur les informations à mentionner dans l'annexe, l'entreprise constate que la crise sanitaire liée au COVID n'a pas eu d'impact négatif sur son activité.

Notes relatives aux postes de bilan.

Immobilisations

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition (Prix d'achat et frais accessoires). Les coûts d'emprunt sont exclus du coût d'entrée des immobilisations.

Immobilisations incorporelles

Les éléments figurant au bilan dans la rubrique immobilisations incorporelles représentent pour l'essentiel des logiciels amortis sur une durée de trois à cinq ans.

Immobilisations corporelles

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants (L = linéaire ; D = dégressif ; E = exceptionnel) :

Amortissements Immobilisations corporelles pour dépréciation

Matériel de transport	25 % - 100 % L
-----------------------	----------------

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont composées de titres de participation et des créances rattachées à des participations.

Les titres de participation figurent au bilan à leur coût d'acquisition pour leur valeur brute.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute.

Les frais d'acquisition de titres sont amortis sur 5 ans conformément à la règle fiscale.

Dans le cadre des opérations de transmissions universelles de patrimoine des sociétés Frais Invest, Prosens et Natural qui ont eu lieu avec effet rétroactif fiscal au 1er octobre 2017 et conformément à la réglementation comptable, la société ZF BIDCO a constaté à la clôture de l'exercice 30/09/2018 à l'actif de son bilan en compte « autres immobilisations financières » un montant s'élevant à 1 101 891 068 € représentatifs des malis techniques issus des opérations de transmission de patrimoine. Ce montant inclus un mali technique de 60 587 051,51 euros qui était inscrit à l'actif de la société NATURAL et transmis dans le cadre de la TUP.

Au cours de l'exercice, ZF Bidco a acquis les titres de la société Prosol Digit pour 1 € symbolique.

Créances

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation de créances est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Au cours de l'exercice, la société a constaté une provision pour dépréciation de compte courant à hauteur de 22.1 M€.

Dettes Financières

La société ZF Bidco a procédé à un refinancement en date du 12 juillet 2021. A cette date, l'emprunt senior souscrit en 2017 a été intégralement remboursé (683.1 M€). Un nouvel emprunt a été souscrit en date du 12 juillet à hauteur de 644.9 M€, avec remboursement in fine à 7 ans et paiement régulier des intérêts au taux de 4%.

Frais d'émission d'emprunt

Dans le cadre des opérations décrites au paragraphe « évènements significatifs », les frais d'émission liés au nouvel emprunt bancaire sont étalés sur la durée de l'emprunt, soit 7 ans. Ils correspondent à diverses commissions bancaires et honoraires et représentent un montant de 8.3 M€ euros.

Le montant de la dotation au 30/09/2021 s'élève à 0.2 M€.

Par ailleurs, suite au remboursement de l'ancienne dette bancaire, la société ZF Bidco a procédé à l'amortissement de l'intégralité des frais d'émission restant à amortir à la date du remboursement. Le montant de la dotation constatée à ce titre au 30/09/2021 s'est élevée à 8.7 M€.

Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

Provisions pour risques et charges

Ces provisions ont pu être constituées car :

- il existe une obligation à la clôture dont l'échéance ou le montant n'a pas été fixé de façon précise. Le montant est toutefois déterminé avec une fiabilité suffisante.
- il existe une sortie de ressources probable à la date d'arrêté des comptes : la probabilité de la sortie de ressources dépend de la conjoncture des probabilités de :
 - l'existence d'un préjudice réel
 - la mise en jeu de la responsabilité eu égard au préjudice revendiqué

Aucune provision pour risque et charge n'a été constatée à la clôture de l'exercice clos le 30.09.2021.

Intégration fiscale

A compter du 1er avril 2017, la société ZF BIDCO fait partie d'un groupe d'intégration fiscale dont la

société ZF INVEST (SIREN 828.311.415) est la société mère.

Dans le cadre de cette intégration fiscale, la société constate au titre de chaque exercice, l'impôt qu'elle aurait du verser si elle avait été imposée séparément.

La constatation fait naître une dette vis-à-vis de la société mère.

L'impôt correspondant au résultat déterminé d'après les règles du groupe intégré est payé par la société mère.

Par ailleurs, la convention d'intégration fiscale prévoit que ZF BIDCO agira en qualité de filiale pivot de trésorerie pour la collecte des acomptes et soldes d'impôts intégrés des filiales et pour le paiement à la société mère de la contribution des filiales intégrées au paiement de l'impôt du par la groupe au Trésor. La créance qui sera constatée par la société mère vis-à-vis de la filiale pivot portera intérêts au taux visé à l'article 39.1-3 du CGI.

La dette constatée à la clôture de l'exercice 30.09.2021 par la société ZF Bidco vis à vis de la société mère en application de ces dispositions s'élève à 73.7 M€.

Engagement de retraite

ZF INVEST et ses filiales appliquent la méthode préférentielle préconisée par le Règlement CRC 99-02, en comptabilisant les engagements de retraite dans les comptes consolidés de ZF INVEST lorsque nécessaire.

Sur la plupart des filiales, les conventions collectives prévoient déjà une couverture obligatoire de l'indemnité de départ en retraite par un régime à cotisation définie. Ainsi, les droits à la retraite sont déjà collectés parmi les charges sociales courantes de l'exercice.

Les autres filiales bénéficient d'un régime de retraite à prestations définies et plus particulièrement d'un régime d'indemnités de fin de carrière.

Le calcul des engagements de retraite a été réalisé selon la méthode des unités de crédit projetées telle que définie par la recommandation ANC n°2013-02 en tenant compte des hypothèses suivantes :

- Un âge de départ à la retraite de 65 ans à l'initiative du salarié.
- Des probabilités de départ estimées par tranche d'âge. L'hypothèse de turnover retient uniquement les démissions, conformément à l'avis de la CNCC d'octobre 2018.
- Des probabilités d'espérance de vie selon la table INSEE 2011-2013.
- Un taux de revalorisation des salaires de 1,8% en moyenne et une base de salaire correspondant aux rémunérations annualisées.
- Un taux d'actualisation basé sur l'indice Iboxx Corporates AA 10+. Celui-ci s'élève à 0,85% au 30 septembre 2021, pour 0,70% au 30 septembre 2020.

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 01/10/2020	Augmentations	Diminutions	Valeur brute fin 30/09/2021
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	572 213	388 682		960 895
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	572 213	388 682		960 895
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des const.				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport	112 729		12 524	100 205
- Matériel de bureau et mobilier informatique				
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	983 626	29 179		1 012 806
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	1 096 356	29 179	12 524	1 113 011
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	523 311 237	2 640	47 785 474	475 528 402
Autres titres immobilisés	2			2
Prêts et autres immobilisations financières	1 101 891 068			1 101 891 068
<i>Total immobilisations financières</i>	1 625 202 307	2 640	47 785 474	1 577 419 473
TOTAL GENERAL	1 626 870 876	420 501	47 797 999	1 579 493 379

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 01/10/2020	Augmentations	Diminutions	Montant fin 30/09/2021
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres immobilisations incorporelles	122 346	204 064		326 410
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	122 346	204 064		326 410
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport	30 979	25 326	1 840	54 465
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	30 979	25 326	1 840	54 465
TOTAL GENERAL	153 325	229 390	1 840	380 874

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 01/10/2020	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 30/09/2021
Frais d'émission d'emprunt à étaler	8 700 944	8 341 552	8 961 960	8 080 536
Primes de remboursement des obligations				

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations	20 002 639	2 639	20 000 000	67 785 474
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	1 101 891 068		1 101 891 068	1 101 891 068
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>1 121 893 707</i>	<i>2 639</i>	<i>1 121 891 068</i>	<i>1 169 676 543</i>
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	10 761 272	10 761 272		6 435 107
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	34 293	34 293		3 180
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	483	483		9 456
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	267 121	267 121		76 525
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers	179	179		281
Groupe et associés (2)	110 999 909	110 999 909		59 819 170
Débiteurs divers	179 789	179 789		18 037
<i>Total actif circulant</i>	<i>122 243 047</i>	<i>122 243 047</i>		<i>66 361 756</i>
Charges constatées d'avance	134 355	134 355		124 793
TOTAL DES CREANCES	1 244 271 109	122 380 041	1 121 891 068	1 236 163 092
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	644 900 000			644 900 000	0
- à + de un an					683 104 032
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	5 677 924	5 677 924			3 021 787
Fournisseurs et comptes rattachés	2 767 680	2 767 680			1 547 997
Personnel et comptes rattachés	449 596	449 596			276 466
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	320 264	320 264			210 201
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	476 639	476 639			619 690
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	16 462	16 462			12 517
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	23 138	23 138			20 127
Groupe et associés (2)					
Autres dettes	74 432 294	74 432 294			35 032 102
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	729 063 997	84 163 997		644 900 000	723 844 919
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		644 900 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		683 104 032			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	30/09/2021	30/09/2020
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations	2 639	
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>	2 639	
Créances		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	179	21 859
<i>Total créances</i>	179	21 859
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	2 818	21 859

CHARGES A PAYER

Nature des charges	30/09/2021	30/09/2020
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		3 021 787
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>		3 021 787
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 328 690	841 794
Dettes fiscales et sociales	651 880	368 383
<i>Total dettes d'exploitation</i>	1 980 571	1 210 177
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	23 138	1 290
Autres dettes	4 116	2 047
<i>Total dettes diverses</i>	27 254	3 337
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	2 007 824	4 235 301

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2021	2020
Charges d'exploitation :		
	134 355	124 793
<i>Total charges d'exploitation</i>	134 355	124 793
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	134 355	124 793
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	134 355	124 793

Nature des produits	2021	2020
Produits d'exploitation :		
<i>Total produits d'exploitation</i>		
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	134 355	124 793
---	----------------	----------------

VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	30/09/2021					30/09/2020
	Résultat avant report déficitaire	report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	(17 754 435)		(17 754 435)		(17 754 435)	23 079 288
Résultat exceptionnel	(2 763 651)		(2 763 651)		(2 763 651)	(581 157)
Résultat comptable (hors participation)	(20 518 086)		(20 518 086)		(20 518 086)	22 498 131

Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés						
Créances d'impôt						
<i>Total avant impôt</i>	<i>(20 518 086)</i>		<i>(20 518 086)</i>		<i>(20 518 086)</i>	<i>22 498 131</i>

Autres						
<i>Total autres</i>						

Total général	(20 518 086)		(20 518 086)		(20 518 086)	22 498 131
---------------	--------------	--	--------------	--	--------------	------------

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	97 910 001			97 910 001	1,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	97 910 001			97 910 001	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Rubriques	Montant
A Situation à l'ouverture de l'exercice	
1 Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	956 362 372
2 Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	22 498 131
3 Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	978 860 503
B Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
1 Variation du capital	
2 Variation des autres postes	
C (= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs	978 860 503
D Variations en cours d'exercice	
1 Variations du capital	
2 Variations des primes, réserves, report à nouveau	
3 Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4 Contreparties de réévaluations	
5 Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	268 117
6 Autres variations	
7 Résultat de l'exercice	(20 518 086)
E Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)	958 610 534
F VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)	(20 249 969)
G dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice	
H Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)	(20 249 969)

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2021	2020
Cadres	23	19
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	32	29
<u>Autres :</u>		
TOTAL	55	48

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : -						
-						
-						
Garanties : -						
-						
-						
Autres : - Engagements de retraite	157 718					157 718
-						
-						
TOTAL	157 718					157 718

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : -						
-						
-						
Garanties : -						
-						
-						
Autres : -						
-						
-						
TOTAL						

Suretés consenties par ZF BIDCO au titre du contrat bancaire du 12 juillet 2021

- En qualité d'emprunteur et de garant : nantissement des titres Prosol, nantissement des principaux comptes bancaires, nantissement créances compte-courant Prosol, nantissement du prêt intragroupe Prosol, nantissement créances compte courant Prosol Digit

- Obligations garanties : Obligations de ZF Invest, ZF Bidco et Prosol dues au titre des crédits, des documents de couverture et des documents de financement - Montant au 30/09/2021 = 644 900 000 euros

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	30/09/2021			30/09/2020			Variation
	France	Export et livraisons intracom	Total	France	Export et livraisons intracom	Total	%
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	9 234 752		9 234 752	5 687 857		5 687 857	62,36 %
TOTAL	9 234 752		9 234 752	5 687 857		5 687 857	62,36 %

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
PROSOL SAS	161 599 999		100	455 525 762	455 525 762	96 971 879		996 169 731	124 149 190	37 349 000
PROSOL DIGIT	5 100 000		100	1		33 967 252		1 287 276	(24 648 831)	

RÉSULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Nature des indications	2 018	2 019	2 020	2 021
Capital en fin d'exercice				
Capital social	97 910 001	97 910 001	97 910 001	97 910 001
Nombre des actions ordinaires existantes	97 910 001	97 910 001	97 910 001	97 910 001
Nombre des actions à dividende prioritaire existantes				
<u>Nombre maxi d'actions futures à créer :</u>				
Par conversion d'obligations				
Par exercice du droit de souscription				
Opérations et résultats de l'exercice				
Chiffres d'affaires hors taxes	7 338 974	5 930 147	5 687 857	9 234 752
Résultat avant impôt, participation des salariés, amortissements et provisions	(24 839 059)	8 444 888	25 544 794	11 050 698
Impôt sur les bénéfices	(173)	(871)		
Participation, intéressement des salariés				
Résultat après impôt, participation des salariés, amortissements et provisions	(28 285 637)	5 500 478	22 498 131	(20 518 086)
Résultat distribué				
Résultats par action				
Résultat après impôt, participation des salariés, mais avant amortissements et provisions	0	0	0	0
Résultat après impôt, participation des salariés, amortissements et provisions	0	0	0	0
Dividende attribué à chaque action				
Personnel				
Effectif moyen des salariés pendant l'exercice	28	39	48	55
Montant de la masse salariale de l'exercice	973 852	1 696 093	1 923 689	2 442 465
Sommes versées au titre des avantages sociaux	374 673	720 289	738 649	980 186

ZF BIDCO

Société par actions simplifiée au capital de 97.910.001 €

Siège social : 375 rue Juliette Récamier

69970 CHAPONNAY

828 487 975 RCS LYON

PROCES VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE

EN DATE DU 28 JANVIER 2022

L'an deux mille vingt-deux,

Le vingt-huit janvier,

A 7 heures,

La société ZF INVEST, agissant en qualité d'Associée Unique de la société **ZF BIDCO**, en tant que propriétaire de la totalité des actions composant son capital social,

Après avoir constaté :

- que les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 30 septembre 2021 et le rapport de gestion sur les opérations de l'exercice écoulé ont été établis par son Président,
- que la société DELOITTE ET ASSOCIES, Commissaire aux comptes de la Société, a été informée des présentes décisions,

A pris les décisions relatives à l'ordre du jour suivant :

- *Rapport de gestion sur l'exercice clos le 30 septembre 2021 et rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels,*
- *Approbation de ces rapports et des comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2021 et quitus au Président,*
- *Affectation du résultat,*
- *Approbation des charges non déductibles fiscalement (article 39-4 du CGI),*
- *Conventions réglementées,*
- *Pouvoirs pour les formalités.*

PREMIERE DECISION

L'Associée Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président relatif à l'exercice clos le 30 septembre 2021 et du rapport du Commissaires aux comptes, approuve l'inventaire et les comptes annuels de cet exercice, tels qu'ils ont été établis et présentés par le Président, et qui font apparaître un résultat net déficitaire de -20 518 086,01 euros.

Elle approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans le rapport de gestion.

En conséquence, l'Associée Unique donne quitus entier et sans réserve au Président de l'exécution de son mandat pour ledit exercice.

DEUXIEME DECISION

L'Associée Unique, statuant en application des dispositions de l'article 223 Quater du Code Général des Impôts, approuve le montant global s'élevant à 17.367 euros des charges non déductibles visées à l'article 39-4 du Code Général des Impôts.

TROISIEME DECISION

L'Associée Unique constate que le résultat net comptable est déficitaire avec un montant de -20 518 086,01 euros et décide de l'affecter intégralement au compte Report à Nouveau débiteur.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts exigeant le rappel des distributions de dividendes effectuées au cours des trois derniers exercices, l'Associée Unique rappelle qu'aucun dividende n'a été distribué.

QUATRIEME DECISION

L'Associée Unique déclare qu'au cours de l'exercice, aucune convention visée à l'article L.227-10 du Code de Commerce n'a été conclue au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2021.

CINQUIEME DECISION

L'Associée Unique confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes les formalités de dépôt, de publicité et plus généralement, toutes les formalités nécessaires à la réalisation des présentes.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée et le présent procès-verbal a été établi, clos et signé par l'associée unique.

ZF INVEST
Associée Unique
Représentée par
Monsieur Hervé VALLAT

DocuSigned by:

2BF717A57699478...

ZF BIDCO

Société par actions simplifiée au capital de 97.910.001 €
Siège social : 375 rue Juliette Récamier
69970 CHAPONNAY

828 487 975 RCS LYON

<p>RAPPORT DE GESTION (à l'assemblée générale ordinaire annuelle statuant sur l'exercice clos le 30 septembre 2021)</p>
--

Le Président de la Société, a, en vue de l'approbation des comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2021, établi le présent rapport de gestion sur la situation et l'activité de la société durant l'exercice écoulé.

En effet, conformément aux dispositions de l'article L 227-9 du Code de commerce, le Président doit, à la clôture de chaque exercice, établir un rapport de gestion écrit, qui doit être soumis à l'approbation de l'Associée Unique.

Conformément aux dispositions de l'article L 232-23 du Code de commerce, la Société est tenue de déposer au Greffe du Tribunal de Commerce, dans le mois qui suit les décisions de l'Associée Unique statuant sur les comptes, les documents suivants :

- *les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe),*
- *le rapport du Commissaire aux comptes,*
- *la proposition d'affectation du résultat soumise à l'Associée Unique et la décision prise.*

Le rapport qui vous est présenté maintenant est conforme aux textes et règlements en vigueur.

SITUATION DE LA SOCIETE ET SON ACTIVITE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

L'activité de la société entre le 1^{er} octobre 2020 et le 30 septembre 2021 peut être résumée à travers les chiffres suivants :

	30/09/2021 (12 mois)	30/09/2020 (12 mois)
Chiffre d'affaires :	9.234.752 €	5.687.857 €
Charges d'exploitation :	51.701.339 €	12.553.764 €
Résultat d'exploitation :	-34.051.078 €	-6.710.662 €
Résultat financier :	16.296.643 €	29.789.950 €
Résultat courant avant impôts :	-17.754.435 €	23.079.288 €
Résultat exceptionnel :	-2.763.651 €	-581.157 €
Résultat net comptable :	-20.518.086 €	22.498.131 €

Le chiffre d'affaires correspondant à diverses prestations effectuées pour le compte de filiales de la Société s'élève à la somme de 9.234.752 euros.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 51.701.339 euros.

	30/09/2021 (12 mois)	30/09/2020 (12 mois)
Autres achats et charges externes	16.921.692 €	7.281.464 €
Impôts, taxes et versements assimilés	56.329 €	43.469 €
Salaires et traitements	2.442.465 €	1.923.689 €
Charges sociales	980.186 €	738.649 €
Dotations aux amortissements sur immobilisations	9.191.350 €	2.566.352 €
Autres charges	2 €	141 €

Le résultat d'exploitation ressort négatif avec une somme de -34.051.078 euros.

Les produits financiers s'élevant à 41.155.585 euros et les charges financières s'élevant à 54.858.942 euros, le résultat financier ressort positif pour 16.296.643 euros.

Le résultat courant avant impôt ressort donc déficitaire pour -17.754.435 euros.

Les produits exceptionnels s'élevant à 10.684 euros et les charges exceptionnelles s'élevant à 2.774.335 euros liées à des opérations de gestion, le résultat exceptionnel ressort négatif pour - 2.763.651 euros.

Après prise en compte d'une économie d'impôt sur les sociétés, l'exercice clos le 30 septembre 2021 se solde par un résultat net comptable déficitaire de -20.518.086 euros.

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous proposons d'affecter le résultat net comptable déficitaire de l'exercice clos le 30 septembre 2021 s'élevant à -20.518.086 Euros, intégralement au compte Report à Nouveau débiteur.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

Pour mémoire, depuis le 1^{er} avril 2017, la Société fait partie d'un groupe d'intégration fiscale dont la société ZF INVEST est tête de groupe.

La société ZF BIDCO a fait l'objet d'un refinancement au cours de l'exercice. Ainsi, la société a procédé au remboursement de sa dette bancaire existante à l'ouverture de l'exercice (683.1M€) et a souscrit un nouvel emprunt bancaire à hauteur de 644.9 M€. Les frais d'émission d'emprunt supportés au titre de ce nouvel emprunt bancaire se sont élevés à 8.3M€. Dans le même temps, la société a procédé au cours de l'exercice à l'amortissement de l'intégralité des frais d'émission supportés lors de la souscription de la précédente dette bancaire (soit 8.7M€).

En date du 12 juillet 2021 la Société a acquis l'intégralité des actions de la Société PROSOL DIGIT, société par actions simplifiée au capital de 5.100.000 Euros, dont le siège social est à CHAPONNAY (69970) 375 rue Juliette Récamier, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de LYON sous le numéro 831.111.737.

ACTIVITE DE LA SOCIETE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Eu égard aux dispositions de l'article L 232-1 du Code de commerce, nous vous informons que la Société n'a effectué aucune activité en matière de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

SUCCESSALES EXISTANTES (article L 232-1 du Code de Commerce)

Néant

EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Nous espérons développer notre chiffre d'affaires et améliorer notre résultat.

EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS ENTRE LA DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE ET LA DATE A LAQUELLE EST ETABLI LE PRESENT RAPPORT

Aucun évènement important n'est intervenu entre la date de clôture de l'exercice et ce jour.

MODIFICATIONS INTERVENUES DANS LA PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS OU DANS LES METHODES D'EVALUATION RETENUES

Les comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2021 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

ACTIVITE ET RESULTAT DES FILIALES DE LA SOCIETE ET DES SOCIETES CONTROLEES PAR ELLE

1/ FILIALES ET PARTICIPATIONS

Notre Société détenait au 30 septembre 2021 :

€100 % du capital social de la société **PROSOL** : société par actions simplifiée au capital de 161.599.999 Euros, dont le siège social est à CHAPONNAY (69970) 375 rue Juliette Récamier, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 528 593 866 RCS LYON.

L'exercice clos le 30 septembre 2021 s'est soldé par un résultat net comptable bénéficiaire de 124.149.190 Euros, pour un chiffre d'affaires de 37.349.000 euros.

€100 % du capital social de la société **PROSOL DIGIT** : société par actions simplifiée au capital de 5.100.000 Euros, dont le siège social est à CHAPONNAY (69970) 375 rue Juliette Récamier, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 831.111.737 RCS LYON.

L'exercice clos le 30 septembre 2021 s'est soldé par un résultat net comptable déficitaire de -24.648.831 Euros, pour un chiffre d'affaires de 0 euros.

2/ SOCIETES CONTROLEES

La société contrôlait à la clôture de l'exercice :

☞ **Indirectement 100 % du capital de la société PROSOL GESTION**, société par actions simplifiée au capital de 993.226 Euros, dont le siège social est à CHAPONNAY (69970) 375 rue Juliette Récamier, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 378 100 416 RCS LYON.

DS
HV

L'exercice clos le 30 septembre 2021 s'est soldé par un résultat net comptable bénéficiaire de 110 113 077,71 euros, pour un chiffre d'affaires de 37 230 229,94 euros.

☞ **Indirectement 100 % du capital de la société CARNELIAS**, société par actions simplifiée au capital 24.000.000 Euros, dont le siège social est à CHAPONNAY (69970) 375 rue Juliette Récamier, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 818 623 126 RCS LYON.

Le premier exercice clos le 30 septembre 2021 s'est soldé par un résultat net comptable déficitaire de -376 131,98 euros, pour un chiffre d'affaires nul.

☞ **Indirectement 74 % du capital de la société LA COMPAGNIE DES FRUITS MURS**, société par actions simplifiée au capital de 250.000 Euros, dont le siège social est à ALBON (26140) – ZAC Communale d'Albon – Axe 7 – Lieudit Les Marrons, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 538 805 755 RCS ROMANS.

L'exercice clos le 30 septembre 2021 s'est soldé par un résultat net comptable bénéficiaire de 2 094 010,54 euros, pour un chiffre d'affaires de 112 083 209,50 euros.

☞ **Indirectement 60 % du capital de la société L'ATELIER DES FRUITS ET LEGUMES** (elle-même détenue à 60 % par la société PROSOL), société par actions simplifiée au capital de 100.000 Euros, dont le siège social est à CHATEAURENARD (13140) – 11 chemin du Barret, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 794 313 478 RCS TARASCON.

L'exercice clos le 30 septembre 2021 s'est soldé par un résultat net comptable bénéficiaire de 7 170 504,67 euros, pour un chiffre d'affaires de 42 485 054,57 euros.

☞ **Indirectement 100% du capital de la société ECOLE DES METIERS DU FRAIS**, Société par actions simplifiée au capital de 50.000 €, dont le siège social est sis à CHAPONNAY (69970) 375 rue Juliette Récamier, immatriculée au Registre du Commerce et des Société sous le numéro 817 516 867 RCS LYON.

L'exercice clos le 30 septembre 2021 s'est soldé par un résultat net comptable déficitaire de -14 033,05 euros, pour un chiffre d'affaires de 480 140,00 euros.

☞ **Indirectement 85% du capital de la société PRO BIO FRAIS**, Société par actions simplifiée au capital de 5.000 €, dont le siège social est sis à CHAPONNAY (69970) 375 rue Juliette Récamier, immatriculée au Registre du Commerce et des Société sous le numéro 831 260 633 RCS LYON.

L'exercice clos le 30 septembre 2021 s'est soldé par un résultat net comptable déficitaire de -18 896 euros, pour un chiffre d'affaires de 4 304 euros.

☞ **Indirectement 100% du capital de la société LOU ET COMPAGNIE**, Société par actions simplifiée au capital de 3.100.000 €, dont le siège social est sis à CHAPONNAY (69970) 375 rue Juliette Récamier, immatriculée au Registre du Commerce et des Société sous le numéro 821 550 597 RCS LYON.

L'exercice clos le 30 septembre 2021 s'est soldé par un résultat net comptable déficitaire de -1 390 260,51 euros, pour un chiffre d'affaires de 3 612 827,98 euros.

☞ **Indirectement 100% du capital de la société BCT 500**, Société par actions simplifiée au capital de 10.000 €, dont le siège social est sis à CHAPONNAY (69970) 375 rue Juliette Récamier, immatriculée au Registre du Commerce et des Société sous le numéro 832 753 628 RCS LYON.

L'exercice clos le 30 septembre 2021 s'est soldé par un résultat net comptable déficitaire de -693 745,44 euros, pour un chiffre d'affaires de 32 869 046,91 euros.

☞ **Indirectement 100% du capital de la société PROSOL COMPAGNIA DI GESTIONE**, Société à responsabilité limitée au capital de 10.000 €, dont le siège social est en Italie sis à

MILAN (20123) 14 VIA MANFREDO CAMPERIO, immatriculée au Registre du Commerce de MILAN sous le numéro REA MI 2107014.

L'exercice clos le 30 septembre 2021 s'est soldé par un résultat net comptable déficitaire de - 24 883 744 euros, pour un chiffre d'affaires de 1 917 892 euros.

☞ **Indirectement** 100% du capital de la société **PROSOL SUPPORT**, Société par actions simplifiée au capital de 510.000 €, dont le siège social est sis à CHAPONNAY (69970) 375 rue Juliette Récamier, immatriculée au Registre du Commerce et des Société sous le numéro 833 882 244 RCS LYON.

L'exercice clos le 30 septembre 2021 s'est soldé par un résultat net comptable déficitaire -346 066,44 euros, pour un chiffre d'affaires de 2 703 557,47 euros.

☞ **Indirectement** 100% du capital de la société **SMR**, Société par actions simplifiée au capital de 510.000 €, dont le siège social est sis à CHAPONNAY (69970) 375 rue Juliette Récamier, immatriculée au Registre du Commerce et des Société sous le numéro 852 796 291 RCS LYON. L'exercice clos le 30 septembre 2021 s'est soldé par un résultat net comptable bénéficiaire de 158 819,29 euros, pour un chiffre d'affaires de 2 832 021,18 euros.

SOCIETES CONTROLEES - PART DU CAPITAL DE LA SOCIETE QUE CELLES-CI DETIENNENT (autocontrôle)

Néant.

AVIS DE REGULARISATIONS DONNEES ET ALIENATIONS D' ACTIONS EFFECTUEES EN VUE DE REGULARISER LES PARTICIPATIONS CROISEES NON CONFORMES

Néant.

POURCENTAGE DE DETENTION DU CAPITAL DE LA SOCIETE PAR LES SALARIES

Néant.

OPTIONS DE SOUSCRIPTIONS OU D'ACHATS D' ACTIONS CONSENTIES AUX SALARIES ET AUX MANDATAIRES SOCIAUX

Néant

ACTIONS ACHETEES OU VENDUES AU COURS DE L'EXERCICE DANS LE CADRE DE LA PARTICIPATION DES SALARIES

Néant

STOCK OPTION (ARTICLE L.225-185 alinéa 4 du Code de Commerce)

Néant.

PRATIQUES ANTICONCURRENTIELLES (article L.464-2 du Code de Commerce)

Néant

MONTANT DES PRETS CONSENTIS PAR LA SOCIETE A TITRE ACCESSOIRE A SON ACTIVITE PRINCIPALE (Art. L511-6, 3bis-al2)

Néant

ELEMENTS DE CALCUL ET RESULTATS DE L'AJUSTEMENT DES BASES DE CONVERSION ET DES CONDITIONS DE SOUSCRIPTION OU D'EXERCICE DES VALEURS MOBILIERES DONNANT ACCES AU CAPITAL OU DES OPTIONS DE SOUSCRIPTION OU D'ACHAT D' ACTIONS.

Néant

RAPPORT SPECIAL SUR LES STOCKS OPTIONS (art. L225-184 code de commerce) ET ATTRIBUTION D' ACTIONS GRATUITES (article L225-197-4 code de commerce)

Néant

INFORMATIONS RELATIVES AUX DELAIS DE PAIEMENT DE LA SOCIETE (ARTICLE L.441-6-1 DU CODE DE COMMERCE)

Conformément aux dispositions de l'article L. 441-6-1 du Code de commerce et de l'article D. 441-4 du Code de commerce modifié par Décret du 20 mars 2017, vous trouverez en annexe du présent rapport les informations relatives au solde des dettes fournisseurs et clients au 30 septembre 2021.

AMORTISSEMENTS EXCEDENTAIRES ET AUTRES AMORTISSEMENTS NON DEDUCTIBLES (Article 39-4 du Code Général des Impôts)

Nous vous informons que les amortissements excédentaires, autres amortissements non déductibles et dépenses somptuaires visés à l'article 39-4 du Code Général des Impôts s'élèvent à 17.367 euros.

DIVIDENDES VERSES AU TITRE DES TROIS EXERCICES PRECEDENTS (Article 243 Bis du Code général des Impôts)

Conformément aux dispositions de l'article 243 Bis du Code Général des Impôts, exigeant le rappel des distributions de dividendes effectuées au cours des trois derniers exercices, nous vous indiquons qu'aucune distribution de dividendes n'est intervenue durant cette période.

CONTROLE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Conformément aux dispositions législatives et réglementaires, nous tenons à votre disposition les rapports de nos Commissaires aux comptes.

SITUATION DES MANDATS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Après examen de la situation des mandats, nous vous informons qu'aucun mandat n'est arrivé à expiration.

En conclusion de ce rapport, nous vous demandons de bien vouloir :

- *approuver les comptes et les bilans de l'exercice social clos le 30 septembre 2021,*
- *affecter le résultat de l'exercice comme indiqué ci-dessus,*
- *donner quitus au Président,*
- *approuver les charges non déductibles fiscalement (article 39-4 du CGI)*
- *approuver les conventions entrant dans le champ d'application des dispositions de l'article L 227-10 du Code de commerce.*

ZF Invest
Président
Monsieur Hervé VALLAT

DocuSigned by:

2BF717A57699478...

ANNEXE A
INFORMATIONS RELATIVES AUX DELAIS DE PAIEMENT DE LA SOCIETE

*Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice
dont le terme est échu (tableau prévu au I de l'article D. 441-4)*

	Article D. 441 I.- 1° : Factures <u>reçues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441 I.- 2° : Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
Nombre de factures concernées	16	69 338				34	654	0				27
Montant total des factures concernées h.t.	1 227 062	1 200				74 764	10 756 952	0				3 240
Pourcentage du montant total des achats h.t. de l'exercice	6.04	0.34				0.37	0					
Pourcentage du chiffre d'affaires h.t. de l'exercice	0						97	0				0.03
<i>(A) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées</i>												
Nombre des factures exclues	0						0					
Montant total des factures exclues	0						0					
<i>(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal – article L.441-6 ou article L.443-1 du Code de Commerce)</i>												
Délais de paiement de utilisés pour le calcul des retards de paiement	<input checked="" type="checkbox"/> Délais contractuels : (préciser) 30 jrs <input type="checkbox"/> Délais légaux : (préciser)						<input checked="" type="checkbox"/> Délais contractuels : (préciser) 30 jrs <input type="checkbox"/> Délais légaux : (préciser)					

*Factures reçues et émises ayant connu un retard de paiement
au cours de l'exercice (tableau prévu au II de l'article D. 441-4)*

	Article D. 441 II : Factures <u>reçues</u> ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice						Article D. 441 II : Factures <u>émises</u> ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice						
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	
<i>(A) Tranches de retard de paiement</i>													
Nombre cumulé de factures concernées		X						X					
Montant cumulé des factures concernées h.t.													
Pourcentage du montant total h.t. des factures reçues dans l'année							X						
Pourcentage du montant total h.t. des factures émises dans l'année	X												
<i>(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées</i>													
Nombre des factures exclues													
Montant total des factures exclues													
<i>(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal – article L.441-6 ou article L.443-1 du Code de Commerce)</i>													
Délais de paiement de référence utilisés pour le calcul des retards de paiement	<input type="checkbox"/> Délais contractuels : (préciser) <input type="checkbox"/> Délais légaux : (préciser)						<input type="checkbox"/> Délais contractuels : (préciser) <input type="checkbox"/> Délais légaux : (préciser)						

ZF BIDCO

Société par actions simplifiée

375 rue Juliette Récamier

69970 CHAPONNAY

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2021

ZF BIDCO

Société par actions simplifiée

375 rue Juliette Récamier,

69970 CHAPONNAY

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2021

À l'associé unique de la société ZF BIDCO

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 ZF BIDCO relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2021, 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, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er octobre 2020 à la date d’émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l’audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l’état d’urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d’avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l’organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C’est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d’ensemble des comptes, notamment en ce qui concerne l’estimation de la valeur d’inventaire des titres de participation.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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.

Lyon, le 20 janvier 2022

Le commissaire aux comptes

DELOITTE & ASSOCIES



Jean-Marie LE JELOUX

COMPTES ANNUELS

Bilan

Compte de résultat

Annexe

BILAN ACTIF

	30/09/2021			30/09/2020
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	960 895	326 410	634 486	449 868
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	960 895	326 410	634 486	449 868
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	100 205	54 465	45 741	81 750
Immobilisations en cours	1 012 806		1 012 806	983 626
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	1 113 011	54 465	1 058 546	1 065 377
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	455 525 763	1	455 525 762	455 525 762
Créances rattachées à des participations	20 002 639		20 002 639	67 785 474
Autres titres immobilisés	2		2	2
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 101 891 068		1 101 891 068	1 101 891 068
<i>Total immobilisations financières</i>	1 577 419 473	1	1 577 419 472	1 625 202 307
ACTIF IMMOBILISE	1 579 493 379	380 875	1 579 112 503	1 626 717 552
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>				
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	10 761 272		10 761 272	6 435 107
Autres créances	111 481 775	22 109 315	89 372 460	59 926 649
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	122 243 047	22 109 315	100 133 732	66 361 756
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	213 404		213 404	800 376
<i>Total disponibilités et divers</i>	213 404		213 404	800 376
ACTIF CIRCULANT	122 456 451	22 109 315	100 347 136	67 162 132
Charges constatées d'avance	134 355		134 355	124 793
Frais d'émission d'emprunt à étaler	8 080 536		8 080 536	8 700 944
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	1 710 164 721	22 490 191	1 687 674 530	1 702 705 422

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

06/12/2021

BILAN PASSIF

	30/09/2021	30/09/2020
Capital social ou individuel Dont versé : 97 910 001	97 910 001	97 910 001
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	881 190 009	881 190 009
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(2 370 287)	(24 868 418)
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(20 518 086)	22 498 131
<i>Total situation nette</i>	<i>956 211 637</i>	<i>976 729 723</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	2 398 897	2 130 779
CAPITAUX PROPRES	958 610 534	978 860 502
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	644 900 000	683 104 032
Emprunts et dettes financières divers	5 677 924	3 021 787
<i>Total dettes financières</i>	<i>650 577 924</i>	<i>686 125 818</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 767 680	1 547 997
Dettes fiscales et sociales	1 262 961	1 118 875
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>4 030 641</i>	<i>2 666 872</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	23 138	20 127
Autres dettes	74 432 294	35 032 102
<i>Total dettes diverses</i>	<i>74 455 432</i>	<i>35 052 229</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	729 063 997	723 844 919
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	1 687 674 530	1 702 705 422

COMPTES DE RESULTAT

	30/09/2021			30/09/2020
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	9 234 752		9 234 752	5 687 857
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	9 234 752		9 234 752	5 687 857
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			8 415 494	154 740
Autres produits (1) (11)			14	506
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			17 650 261	5 843 102
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			16 921 692	7 281 464
<i>Total charges externes</i>			<i>16 921 692</i>	<i>7 281 464</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			56 329	43 469
Charges de personnel				
Salaires et traitements			2 442 465	1 923 689
Charges sociales (10)			980 186	738 649
<i>Total charges de personnel</i>			<i>3 422 651</i>	<i>2 662 338</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			9 191 350	2 566 352
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			22 109 315	
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>31 300 665</i>	<i>2 566 352</i>
Autres charges (12)			2	141
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			51 701 339	12 553 764
RESULTAT D'EXPLOITATION			(34 051 078)	(6 710 662)
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			37 349 000	51 547 675
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			3 806 585	3 960 890
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			41 155 585	55 508 565
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			1	
Intérêts et charges assimilées (6)			24 858 941	25 718 616
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			24 858 942	25 718 616
RESULTAT FINANCIER			16 296 643	29 789 950
RESULTAT COURANT			(17 754 435)	23 079 288

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	30/09/2021	30/09/2020
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	10 684	69 073
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	10 684	69 073
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 495 533	102 346
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	10 684	67 573
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	268 117	480 311
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 774 335	650 230
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(2 763 651)	(581 157)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	58 816 530	61 420 741
TOTAL DES CHARGES	79 334 616	38 922 610
BENEFICE ou PERTE	(20 518 086)	22 498 131

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme

(2) Dont produits de locations immobilières

(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

(3) Dont crédit-bail mobilier

(3) Dont crédit-bail immobilier

(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs

(5) Dont produits concernant les entreprises liées 41 155 585

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées 731 260

(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général

(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes

(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles

(9) Dont transferts de charges 8 415 494

(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)

(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-03 du 8 septembre 2014, relatif au Plan Comptable Général et modifié par le règlement n°2016-07 du 4 novembre 2016.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

L'exercice social clos le 30 septembre 2021 a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er octobre 2020 au 30 septembre 2021.

Le total du bilan avant affectation du résultat est de 1 687 674 530 euros et le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégage un résultat de (20 518 086) euros.

Ces comptes annuels ont été établis le 6 décembre 2021.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Principes comptables, méthodes d'évaluation, comparabilité des comptes

Principes et méthodes d'évaluation

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de bases :

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

et 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.

Comparabilité des comptes

Il n'y a pas eu de changement de méthode d'évaluation et de présentation comptable au cours de l'exercice.

Changement d'estimation

Néant

Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Changement de méthode de présentation

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Faits caractéristiques

Conformément aux normes comptables sur les informations à mentionner dans l'annexe, l'entreprise constate que la crise sanitaire liée au COVID n'a pas eu d'impact négatif sur son activité.

La société ZF Bidco a fait l'objet d'un refinancement au cours de l'exercice. Ainsi, la société a procédé au remboursement de sa dette bancaire existante à l'ouverture de l'exercice (683,1 M€) et a souscrit un

nouvel emprunt bancaire à hauteur de 644.9 M€. Les frais d'émission d'emprunt supportés au titre de ce nouvel emprunt bancaire se sont élevés à 8.3 M€. Dans le même temps, la société a procédé au cours de l'exercice à l'amortissement de l'intégralité des frais d'émission supportés lors de la souscription de la précédente dette bancaire (soit 8.7 M€).

Evènements postérieurs à la clôture

Conformément aux normes comptables sur les informations à mentionner dans l'annexe, l'entreprise constate que la crise sanitaire liée au COVID n'a pas eu d'impact négatif sur son activité.

Notes relatives aux postes de bilan.

Immobilisations

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition (Prix d'achat et frais accessoires). Les coûts d'emprunt sont exclus du coût d'entrée des immobilisations.

Immobilisations incorporelles

Les éléments figurant au bilan dans la rubrique immobilisations incorporelles représentent pour l'essentiel des logiciels amortis sur une durée de trois à cinq ans.

Immobilisations corporelles

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants (L = linéaire ; D = dégressif ; E = exceptionnel) :

Amortissements Immobilisations corporelles pour dépréciation

Matériel de transport	25 % - 100 % L
-----------------------	----------------

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont composées de titres de participation et des créances rattachées à des participations.

Les titres de participation figurent au bilan à leur coût d'acquisition pour leur valeur brute.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute.

Les frais d'acquisition de titres sont amortis sur 5 ans conformément à la règle fiscale.

Dans le cadre des opérations de transmissions universelles de patrimoine des sociétés Frais Invest, Prosens et Natural qui ont eu lieu avec effet rétroactif fiscal au 1er octobre 2017 et conformément à la réglementation comptable, la société ZF BIDCO a constaté à la clôture de l'exercice 30/09/2018 à l'actif de son bilan en compte « autres immobilisations financières » un montant s'élevant à 1 101 891 068 € représentatifs des malis techniques issus des opérations de transmission de patrimoine. Ce montant inclus un mali technique de 60 587 051,51 euros qui était inscrit à l'actif de la société NATURAL et transmis dans le cadre de la TUP.

Au cours de l'exercice, ZF Bidco a acquis les titres de la société Prosol Digit pour 1 € symbolique.

Créances

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation de créances est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Au cours de l'exercice, la société a constaté une provision pour dépréciation de compte courant à hauteur de 22.1 M€.

Dettes Financières

La société ZF Bidco a procédé à un refinancement en date du 12 juillet 2021. A cette date, l'emprunt senior souscrit en 2017 a été intégralement remboursé (683.1 M€). Un nouvel emprunt a été souscrit en date du 12 juillet à hauteur de 644.9 M€, avec remboursement in fine à 7 ans et paiement régulier des intérêts au taux de 4%.

Frais d'émission d'emprunt

Dans le cadre des opérations décrites au paragraphe « évènements significatifs », les frais d'émission liés au nouvel emprunt bancaire sont étalés sur la durée de l'emprunt, soit 7 ans. Ils correspondent à diverses commissions bancaires et honoraires et représentent un montant de 8.3 M€ euros.

Le montant de la dotation au 30/09/2021 s'élève à 0.2 M€.

Par ailleurs, suite au remboursement de l'ancienne dette bancaire, la société ZF Bidco a procédé à l'amortissement de l'intégralité des frais d'émission restant à amortir à la date du remboursement. Le montant de la dotation constatée à ce titre au 30/09/2021 s'est élevée à 8.7 M€.

Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

Provisions pour risques et charges

Ces provisions ont pu être constituées car :

- il existe une obligation à la clôture dont l'échéance ou le montant n'a pas été fixé de façon précise. Le montant est toutefois déterminé avec une fiabilité suffisante.
- il existe une sortie de ressources probable à la date d'arrêté des comptes : la probabilité de la sortie de ressources dépend de la conjoncture des probabilités de :
 - l'existence d'un préjudice réel
 - la mise en jeu de la responsabilité eu égard au préjudice revendiqué

Aucune provision pour risque et charge n'a été constatée à la clôture de l'exercice clos le 30.09.2021.

Intégration fiscale

A compter du 1er avril 2017, la société ZF BIDCO fait partie d'un groupe d'intégration fiscale dont la

société ZF INVEST (SIREN 828.311.415) est la société mère.

Dans le cadre de cette intégration fiscale, la société constate au titre de chaque exercice, l'impôt qu'elle aurait du verser si elle avait été imposée séparément.

La constatation fait naître une dette vis-à-vis de la société mère.

L'impôt correspondant au résultat déterminé d'après les règles du groupe intégré est payé par la société mère.

Par ailleurs, la convention d'intégration fiscale prévoit que ZF BIDCO agira en qualité de filiale pivot de trésorerie pour la collecte des acomptes et soldes d'impôts intégrés des filiales et pour le paiement à la société mère de la contribution des filiales intégrées au paiement de l'impôt du par la groupe au Trésor. La créance qui sera constatée par la société mère vis-à-vis de la filiale pivot portera intérêts au taux visé à l'article 39.1-3 du CGI.

La dette constatée à la clôture de l'exercice 30.09.2021 par la société ZF Bidco vis à vis de la société mère en application de ces dispositions s'élève à 73.7 M€.

Engagement de retraite

ZF INVEST et ses filiales appliquent la méthode préférentielle préconisée par le Règlement CRC 99-02, en comptabilisant les engagements de retraite dans les comptes consolidés de ZF INVEST lorsque nécessaire.

Sur la plupart des filiales, les conventions collectives prévoient déjà une couverture obligatoire de l'indemnité de départ en retraite par un régime à cotisation définie. Ainsi, les droits à la retraite sont déjà collectés parmi les charges sociales courantes de l'exercice.

Les autres filiales bénéficient d'un régime de retraite à prestations définies et plus particulièrement d'un régime d'indemnités de fin de carrière.

Le calcul des engagements de retraite a été réalisé selon la méthode des unités de crédit projetées telle que définie par la recommandation ANC n°2013-02 en tenant compte des hypothèses suivantes :

- Un âge de départ à la retraite de 65 ans à l'initiative du salarié.
- Des probabilités de départ estimées par tranche d'âge. L'hypothèse de turnover retient uniquement les démissions, conformément à l'avis de la CNCC d'octobre 2018.
- Des probabilités d'espérance de vie selon la table INSEE 2011-2013.
- Un taux de revalorisation des salaires de 1,8% en moyenne et une base de salaire correspondant aux rémunérations annualisées.
- Un taux d'actualisation basé sur l'indice Iboxx Corporates AA 10+. Celui-ci s'élève à 0,85% au 30 septembre 2021, pour 0,70% au 30 septembre 2020.

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 01/10/2020	Augmentations	Diminutions	Valeur brute fin 30/09/2021
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	572 213	388 682		960 895
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	572 213	388 682		960 895
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des const.				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport	112 729		12 524	100 205
- Matériel de bureau et mobilier informatique				
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	983 626	29 179		1 012 806
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	1 096 356	29 179	12 524	1 113 011
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	523 311 237	2 640	47 785 474	475 528 402
Autres titres immobilisés	2			2
Prêts et autres immobilisations financières	1 101 891 068			1 101 891 068
<i>Total immobilisations financières</i>	1 625 202 307	2 640	47 785 474	1 577 419 473
TOTAL GENERAL	1 626 870 876	420 501	47 797 999	1 579 493 379

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 01/10/2020	Augmentations	Diminutions	Montant fin 30/09/2021
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres immobilisations incorporelles	122 346	204 064		326 410
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	122 346	204 064		326 410
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport	30 979	25 326	1 840	54 465
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	30 979	25 326	1 840	54 465
TOTAL GENERAL	153 325	229 390	1 840	380 874

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 01/10/2020	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 30/09/2021
Frais d'émission d'emprunt à étaler	8 700 944	8 341 552	8 961 960	8 080 536
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 01/10/2020	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 30/09/2021
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires <i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>	2 130 779	268 117				2 398 897
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	2 130 779	268 117				2 398 897
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>						
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges						
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES						
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation		1				1
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations		22 109 315				22 109 315
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION		22 109 316				22 109 316
TOTAL GENERAL	2 130 779	22 377 434				24 508 213
		Dont dotations et reprises d'exploitation	22 109 315			
		Dont dotations et reprises financières	1			
		Dont dotations et reprises exceptionnelles	268 117			
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

Les autres provisions pour dépréciations concernent une provision sur avances en compte courant

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations	20 002 639	2 639	20 000 000	67 785 474
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	1 101 891 068		1 101 891 068	1 101 891 068
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>1 121 893 707</i>	<i>2 639</i>	<i>1 121 891 068</i>	<i>1 169 676 543</i>
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	10 761 272	10 761 272		6 435 107
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	34 293	34 293		3 180
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	483	483		9 456
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	267 121	267 121		76 525
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers	179	179		281
Groupe et associés (2)	110 999 909	110 999 909		59 819 170
Débiteurs divers	179 789	179 789		18 037
<i>Total actif circulant</i>	<i>122 243 047</i>	<i>122 243 047</i>		<i>66 361 756</i>
Charges constatées d'avance	134 355	134 355		124 793
TOTAL DES CREANCES	1 244 271 109	122 380 041	1 121 891 068	1 236 163 092
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	644 900 000			644 900 000	0
- à + de un an					683 104 032
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	5 677 924	5 677 924			3 021 787
Fournisseurs et comptes rattachés	2 767 680	2 767 680			1 547 997
Personnel et comptes rattachés	449 596	449 596			276 466
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	320 264	320 264			210 201
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	476 639	476 639			619 690
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	16 462	16 462			12 517
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	23 138	23 138			20 127
Groupe et associés (2)					
Autres dettes	74 432 294	74 432 294			35 032 102
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	729 063 997	84 163 997		644 900 000	723 844 919
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		644 900 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		683 104 032			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	30/09/2021	30/09/2020
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations	2 639	
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>	2 639	
Créances		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	179	21 859
<i>Total créances</i>	179	21 859
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	2 818	21 859

CHARGES A PAYER

Nature des charges	30/09/2021	30/09/2020
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		3 021 787
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>		3 021 787
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 328 690	841 794
Dettes fiscales et sociales	651 880	368 383
<i>Total dettes d'exploitation</i>	1 980 571	1 210 177
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	23 138	1 290
Autres dettes	4 116	2 047
<i>Total dettes diverses</i>	27 254	3 337
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	2 007 824	4 235 301

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2021	2020
Charges d'exploitation :	134 355	124 793
<i>Total charges d'exploitation</i>	134 355	124 793
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	134 355	124 793
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	134 355	124 793

Nature des produits	2021	2020
Produits d'exploitation :		
<i>Total produits d'exploitation</i>		
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	134 355	124 793
---	----------------	----------------

VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	30/09/2021					30/09/2020
	Résultat avant report déficitaire	report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	(17 754 435)		(17 754 435)		(17 754 435)	23 079 288
Résultat exceptionnel	(2 763 651)		(2 763 651)		(2 763 651)	(581 157)
Résultat comptable (hors participation)	(20 518 086)		(20 518 086)		(20 518 086)	22 498 131
Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés						
Créances d'impôt						
<i>Total avant impôt</i>	<i>(20 518 086)</i>		<i>(20 518 086)</i>		<i>(20 518 086)</i>	<i>22 498 131</i>
Autres						
<i>Total autres</i>						
Total général	(20 518 086)		(20 518 086)		(20 518 086)	22 498 131

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	97 910 001			97 910 001	1,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	97 910 001			97 910 001	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Rubriques	Montant
A Situation à l'ouverture de l'exercice	
1 Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	956 362 372
2 Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	22 498 131
3 Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	978 860 503
B Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
1 Variation du capital	
2 Variation des autres postes	
C (= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs	978 860 503
D Variations en cours d'exercice	
1 Variations du capital	
2 Variations des primes, réserves, report à nouveau	
3 Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4 Contreparties de réévaluations	
5 Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	268 117
6 Autres variations	
7 Résultat de l'exercice	(20 518 086)
E Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)	958 610 534
F VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)	(20 249 969)
G dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice	
H Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)	(20 249 969)

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2021	2020
Cadres	23	19
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	32	29
<u>Autres :</u>		
TOTAL	55	48

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : -						
-						
-						
Garanties : -						
-						
-						
Autres : - Engagements de retraite	157 718					157 718
-						
-						
TOTAL	157 718					157 718

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : -						
-						
-						
Garanties : -						
-						
-						
Autres : -						
-						
-						
TOTAL						

Suretés consenties par ZF BIDCO au titre du contrat bancaire du 12 juillet 2021

- En qualité d'emprunteur et de garant : nantissement des titres Prosol, nantissement des principaux comptes bancaires, nantissement créances compte-courant Prosol, nantissement du prêt intragroupe Prosol, nantissement créances compte courant Prosol Digit

- Obligations garanties : Obligations de ZF Invest, ZF Bidco et Prosol dues au titre des crédits, des documents de couverture et des documents de financement - Montant au 30/09/2021 = 644 900 000 euros

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	30/09/2021			30/09/2020			Variation
	France	Export et livraisons intracom	Total	France	Export et livraisons intracom	Total	%
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	9 234 752		9 234 752	5 687 857		5 687 857	62,36 %
TOTAL	9 234 752		9 234 752	5 687 857		5 687 857	62,36 %

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
PROSOL SAS	161 599 999		100	455 525 762	455 525 762	96 971 879		996 169 731	124 149 190	37 349 000
PROSOL DIGIT	5 100 000		100	1		33 967 252		1 287 276	(24 648 831)	

RÉSULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Nature des indications	2 018	2 019	2 020	2 021
Capital en fin d'exercice				
Capital social	97 910 001	97 910 001	97 910 001	97 910 001
Nombre des actions ordinaires existantes	97 910 001	97 910 001	97 910 001	97 910 001
Nombre des actions à dividende prioritaire existantes				
<u>Nombre maxi d'actions futures à créer :</u>				
Par conversion d'obligations				
Par exercice du droit de souscription				
Opérations et résultats de l'exercice				
Chiffres d'affaires hors taxes	7 338 974	5 930 147	5 687 857	9 234 752
Résultat avant impôt, participation des salariés, amortissements et provisions	(24 839 059)	8 444 888	25 544 794	11 050 698
Impôt sur les bénéfices	(173)	(871)		
Participation, intéressement des salariés				
Résultat après impôt, participation des salariés, amortissements et provisions	(28 285 637)	5 500 478	22 498 131	(20 518 086)
Résultat distribué				
Résultats par action				
Résultat après impôt, participation des salariés, mais avant amortissements et provisions	0	0	0	0
Résultat après impôt, participation des salariés, amortissements et provisions	0	0	0	0
Dividende attribué à chaque action				
Personnel				
Effectif moyen des salariés pendant l'exercice	28	39	48	55
Montant de la masse salariale de l'exercice	973 852	1 696 093	1 923 689	2 442 465
Sommes versées au titre des avantages sociaux	374 673	720 289	738 649	980 186

