

**Institut Rhénan d'Expertise Comptable**  
Commissaire aux Comptes  
Membre de la Compagnie de Colmar  
1 D, rue des frères Lumières  
67201 ECKBOLSHEIM

**A.A.C.E. Ile-de-France**  
Commissaire aux Comptes  
Membre de la Compagnie de Paris  
10, rue de Florence  
75008 PARIS

# **SICAL**

Société anonyme au capital de 11.105.753 Euros  
69, rue du Docteur Pontier  
62380 LUMBRES

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS  
(Exercice clos le 31 décembre 2009)**

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS  
(Exercice clos le 31 décembre 2009)**

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2009, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la Société **SICAL**, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

**I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS :**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

**II. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS :**

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- ✓ La rubrique « *Faits caractéristiques de l'exercice* », en page 6 de l'annexe, fait mention notamment :
  - de la fusion absorption de la société VALSCIUS par votre Société en date du 17 décembre 2009,
  - des abandons de créances consenties par votre Société à ses filiales KADEM et AMBRO pour respectivement 843.001 euros et 1.500.000 euros.

Nous avons apprécié les modalités juridiques de ces opérations et leur traduction comptable dans les comptes annuels qui n'appellent pas d'observation particulière de notre part.

- ✓ Cette même rubrique « *Faits caractéristiques de l'exercice* » fait mention de la mise en place, par la société absorbée VALSCIUS d'un plan de sauvegarde de l'emploi, les éléments constitutifs de la provision constituées au 31 décembre 2009 à ce titre étant indiqués dans la note relative aux provisions en page 16 de l'annexe.

.../

Nous avons pris connaissance de la procédure engagée par votre Société et du plan de sauvegarde de l'emploi mis en place dans le cadre de celle-ci et avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable des estimations comptables retenues pour déterminer cette provision.

- ✓ La rubrique de l'annexe « Règles et méthodes comptables », à la note 2 « Méthode d'évaluation – Immobilisations financières » expose, en page 8, les modalités d'évaluation des titres de participation détenus par votre Société à la clôture de l'exercice.

Nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies en annexe ; nous avons également procédé à l'appréciation du caractère raisonnable des estimations comptables retenues pour déterminer la valeur d'utilité de ces titres.

Les appréciations ainsi portées sur ces éléments s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion, exprimée dans la première partie de ce rapport.

### **III. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES :**

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les documents devant être adressés aux Actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

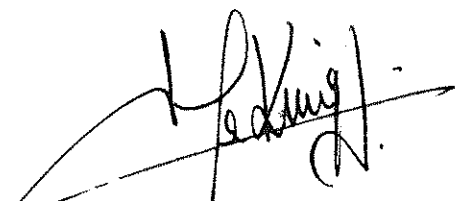
Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L. 225-102-1 du code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital et des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Eckbolsheim et Paris, le 30 avril 2009

Les Commissaires aux Comptes

**Institut Rhénan d'Expertise Comptable**



**Didier MATZINGER**

**A.A.C.E. Ile-de-France**



**Patrick UGHETTO**

# ANNEXES

**SICAL**

**69 rue du Docteur Pontier**

**62380 LUMBRES**

**Etats financiers au 31 décembre 2009**

## SOMMAIRE

<b>BILAN</b>	<b>1</b>
Bilan actif	1
Bilan passif	2
<b>COMPTE DE RESULTAT</b>	<b>3</b>
Compte de résultat partie 1	3
Compte de résultat partie 2	4
<b>ANNEXE</b>	<b>5</b>
Faits Caractéristiques de l' Exercice	6
Règles et méthodes comptables	7
<b>Informations sur Bilan et Compte de résultat</b>	<b>11</b>
Etat de l'actif immobilisé	12
Immobilisations - impact de la fusion VALSCIUS	13
Etat des amortissements	14
Amortissements - impact de la fusion VALSCIUS	15
Variation des capitaux propres	16
Etat des provisions	17
Provisions - impact de la fusion VALSCIUS	18
Provisions pour Risques et Charges	19
Etat des échéances, des créances et des dettes	20
Eléments relevant de plusieurs postes de bilan	21
Prod.à recevoir, ch.à payer, ch. et prod. constaté	22
Composition du capital social	23
Variation de la provision spéciale de réévaluation	24
Charges et produits exceptionnels	25
Transfert de charges	26
Ventilation du chiffre d'affaires	26
Répartition de l' impôt sur les bénéfices	27
<b>Engagements financiers et autres informations</b>	<b>28</b>
Crédit-bail	29
Engagements Hors Bilan	30
Situation fiscale différée et latente	31
Rémunérat. des dirigeants, hon. commissaires aux com	32
Effectif moyen	33
Identité sociétés mères consolidant	34
Liste des filiales et participations	35

## BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amortissements	31/12/2009	31/12/2008
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets et droits similaires	599 891	364 479	235 413	430 209
Fonds commercial	1 999 008	259 520	1 739 488	
Autres immobilisations incorporelles	482 100	332 235	149 865	183 106
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains	529 670	182 454	347 216	271 841
Constructions	12 108 067	6 286 944	5 821 123	4 574 896
Installations techniques, matériel, outillage	28 808 331	17 137 408	11 670 922	9 988 648
Autres immobilisations corporelles	1 726 713	1 295 199	431 514	340 707
Immobilisations en cours	28 790		28 790	124 438
Avances et acomptes	312 939		312 939	53 400
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	59 966 836	7 750 478	52 216 358	54 372 460
Créances rattachées à des participations	27 415 159		27 415 159	26 166 475
Autres titres immobilisés	11 985		11 985	11 532
Prêts				
Autres immobilisations financières	55 578	1 745	53 833	38 887
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>134 045 066</b>	<b>33 610 463</b>	<b>100 434 604</b>	<b>96 556 600</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements	3 832 386	217 699	3 614 686	3 482 175
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	4 119 024	295 631	3 823 393	2 053 689
Marchandises	422 082	15 432	406 650	87 347
Avances et acomptes versés sur commandes	97 569		97 569	8 080
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	23 651 632	1 474 620	22 177 011	25 838 434
Autres créances	2 842 025		2 842 025	1 694 422
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				1 923 497
Disponibilités	630 382		630 382	7 650
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	229 167		229 167	153 030
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>35 824 266</b>	<b>2 003 383</b>	<b>33 820 883</b>	<b>35 248 323</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>169 869 332</b>	<b>35 613 845</b>	<b>134 255 487</b>	<b>131 804 923</b>

## BILAN PASSIF

Rubriques	31/12/2009	31/12/2008
Capital social ou individuel ( dont versé : 11 105 753 )	11 105 753	11 047 768
Primes d'émission, de fusion, d'apport	14 923 156	14 923 156
Ecart de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	1 104 777	1 104 777
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )	62 913	62 913
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )	37 199 226	38 887 703
Report à nouveau	1 984 744	1 990 542
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>1 690 369</b>	<b>1 523 428</b>
Subventions d'investissement	34 132	
Provisions réglementées	15 719 661	13 786 473
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>83 824 731</b>	<b>83 326 759</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	12 155 641	12 141 158
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	<b>12 155 641</b>	<b>12 141 158</b>
Provisions pour risques	502 000	122 243
Provisions pour charges	1 071 131	198 593
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>1 573 131</b>	<b>320 836</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	11 300 754	18 759 893
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	1 986 762	1 721 866
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 086 660	9 119 490
Dettes fiscales et sociales	7 237 432	5 311 525
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	93 489	101 294
Autres dettes	2 978 093	972 832
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	18 794	29 270
<b>DETTES</b>	<b>36 701 983</b>	<b>36 016 170</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>134 255 487</b>	<b>131 804 923</b>

Résultat de l'exercice en centimes

1 690 369,42

Total du bilan en centimes

134 255 486,90



## COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2009</i>	<i>31/12/2008</i>
Ventes de marchandises	4 512 749	582 148	5 094 897	2 213 543
Production vendue de biens	62 628 650	8 221 875	70 850 525	65 953 970
Production vendue de services	406 342	1 250 535	1 656 877	2 771 267
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>67 547 741</b>	<b>10 054 558</b>	<b>77 602 299</b>	<b>70 938 780</b>
Production stockée			300 509	267 887
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			131 453	136 362
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			640 927	541 597
Autres produits			732 995	1 333 912
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>79 408 182</b>	<b>73 218 538</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			3 647 374	2 202 879
Variation de stock (marchandises)			(89 269)	16 252
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			22 911 152	24 326 550
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			321 746	1 834 741
Autres achats et charges externes			19 348 634	18 494 794
Impôts, taxes et versements assimilés			3 568 494	2 662 693
Salaires et traitements			16 486 863	11 046 349
Charges sociales			7 184 599	4 791 712
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 671 950	1 320 804
Sur immobilisations : dotations aux provisions				
Sur actif circulant : dotations aux provisions			491 841	224 217
Pour risques et charges : dotations aux provisions			20 435	151 478
Autres charges			209 498	437 356
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>75 773 318</b>	<b>67 509 822</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>3 634 865</b>	<b>5 708 715</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations			1 258 640	1 125 660
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			325	324
Autres intérêts et produits assimilés			37 105	94 098
Reprises sur provisions et transferts de charges				1 049 556
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>1 296 069</b>	<b>2 269 637</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			1 173 259	2 212 261
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>1 173 259</b>	<b>2 212 261</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>122 810</b>	<b>57 376</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>3 757 675</b>	<b>5 766 092</b>

## COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2009</i>	<i>31/12/2008</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 436 608	761 412
Produits exceptionnels sur opérations en capital	73 130	18 322 000
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 487 217	1 462 357
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>2 996 955</b>	<b>20 545 769</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 831 676	167 176
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 503	23 963 070
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	1 913 377	680 402
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>4 750 556</b>	<b>24 810 648</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(1 753 601)</b>	<b>(4 264 879)</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	313 705	(22 215)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>83 701 207</b>	<b>96 033 944</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>82 010 837</b>	<b>94 510 517</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>1 690 369</b>	<b>1 523 428</b>

**ANNEXE**

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 Décembre 2009 dont le total est de € 134 255 487, et au compte de résultat de l'exercice présenté sous la forme de liste dont le total des produits est de € 83 701 207, le total des charges est de € 82 010 837 dégageant un bénéfice de € 1 690 369.

L'exercice clos a une durée de douze mois, recouvrant la période du 1er janvier au 31 décembre 2009.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 29 Avril 2010 par le Conseil d' Administration.

## FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- En date du 17 décembre 2009, l'Assemblée Générale Extraordinaire a approuvé la fusion par voie d'absorption de la société VALSCIUS par la société SICAL. Cette fusion a été réalisée avec effet rétroactif au 1er janvier 2009. Elle a entraîné une augmentation de capital d'un montant de 57 985,11 euros par création de 19 137 actions de 3.03 euros. Il a été enregistré, suite à cette opération, un mali technique de fusion pour un montant de 1 739 488 euros.

Dans le cadre de la fusion, la Direction Générale des Finances Publiques, en date du 22 janvier 2010, a accordé à la société SICAL, l'agrément ouvrant droit au report, sur les résultats SICAL, des déficits antérieurement subis par la société VALSCIUS pour un montant de 5 234 588 k€.

Au 31 décembre 2009, SICAL a imputé une partie de ce déficit sur son résultat fiscal, ce qui lui permet de ne pas payer d'impôt sur les Sociétés.

- Abandon de créance au profit de la Société AMBRO pour un montant de 1 500 000 euros,
- Abandon de créance au profit de la Société KADEM pour un montant de 843 001 euros.

Un plan de sauvegarde de l'emploi concernant les sites de Meaux et Saint Etienne de la Société absorbée VALSCIUS a été mis en place au cours de l'exercice.

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

### 1- Rappel des principes

Les comptes de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect du principe de prudence et d'indépendance des exercices et en présumant la continuité de l'exploitation.

### 2 - Méthode d'évaluation

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

### ***IMMOBILISATIONS INCORPORELLES***

Le fonds commercial est composé d'une part :

- Du fonds commercial, évalué à son coût d'acquisition, pour un montant de 260 k€. Il ne bénéficie pas de protection juridique. Il est complètement amorti,
- D'un mali technique dégagé lors de la fusion par absorption de la société VALSCIUS pour un montant de 1 739 k€.

Les logiciels, comptabilisés pour leur prix d'acquisition, font l'objet d'un amortissement calculé sur une durée d'utilité de 10 ans.

### ***IMMOBILISATIONS CORPORELLES***

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production, à l'exception des immobilisations acquises avant le 31 décembre 1976 qui ont fait l'objet d'une réévaluation.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité prévue.

## REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

### Plan d'amortissement de l'Entreprise

Constructions	15 à 90 ans
Agencement et aménagement des construction	10 à 50 ans
Matériel et Outillage industriels	10 à 45 ans
Matériel de transport	5 à 10 ans
Matériel de bureau	5 et 35 ans
Mobilier de bureau	8 à 35 ans

Sur le plan fiscal, l'amortissement a été calculé sur la durée d'usage des biens précédemment appliquée, soit sur le mode linéaire, soit sur le mode dégressif. La différence entre l'amortissement fiscal et l'amortissement économique résultant de l'application du plan d'amortissement a donné lieu à constatation d'amortissements dérogatoires (dotations ou reprises).

### **IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

L'évaluation des titres de participation à la clôture des exercices est fonction de la valeur d'utilité qui tient compte

- Des critères financiers les plus appropriés à la situation particulière de chaque société. Pour les sociétés non cotées, les critères généralement retenus sont la quote - part de situation nette et les perspectives de rentabilité.
- De la valeur de négociation probable déterminée, conformément aux usages en cours dans le secteur d'activité, par le multiple du prix de vente / tonne produite corrigé le cas échéant, d'un abattement en fonction des résultats passés et futurs.

Une provision est constituée en cas de moins - values latentes. Les plus - values latentes ne sont pas prises en compte.

### **STOCKS**

Les stocks de matières et fournitures sont valorisés au coût moyen pondéré de la dernière période correspondant à la durée normale de rotation des stocks à l'exception des matières suivantes :

- Matières premières Carton Bobines Papier
- Matières Premières Papier
- Matières Premières Polystyrène Expansé
- Matières Consommables Habillage Machines

qui sont évaluées lot par lot au coût d'achat.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

## REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

Les produits fabriqués sont évalués en pratiquant sur leur prix de vente un abattement correspondant à la marge pratiquée habituellement sur ces produits.

Une provision pour dépréciation des stocks, égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci - dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation, déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l' autre terme énoncé.

### *CREANCES ET DETTES*

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Elles font l' objet d' une appréciation cas par cas : en fonction du risque encouru est constituée, le cas échéant sur chacune d' elle, une provision pour dépréciation.

### *PROVISIONS REGLEMENTEES*

Les provisions réglementées figurant au bilan comprennent les Provisions pour Hausse de Prix, les Provisions pour Investissements, les Amortissements dérogatoires.

La contrepartie des dotations et reprises des provisions réglementées est inscrite au compte de résultat dans les charges et produits exceptionnels.

### *PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES*

Une provision est comptabilisée lorsqu' il existe pour l'entreprise une obligation juridique ou implicite, résultant d'un évènement passé qui entrainera probablement une sortie de fonds et qu'une estimation fiable de son montant peut être effectuée.

- en matière de litiges salariaux : les provisions correspondent à la valeur estimée de la charge probable que l'entreprise aura à décaisser pour des litiges faisant l'objet d'une procédure judiciaire.

- en matière de médailles du travail, la société provisionne, conformément à la Norme IAS 19 § 126, les versements probables qu'elle aura à effectuer pour les salariés présents à la clôture de l'exercice. Au 31 décembre 2009, cette provision s'élève à 218 234 euros.

## REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

### *OPERATIONS EN DEVISES*

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaieur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises autres que celles de la "zone Euro" figurent au bilan pour leur contrevaieur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques en totalité.

### *ACHATS*

Les frais accessoires d'achats payés à des tiers ont été incorporés dans les comptes d'achats.

### *PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS*

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte, non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise, mais également, l'ensemble des dégrèvements d'impôts que l'entreprise a pu obtenir.



**INFORMATIONS  
BILAN ET RESULTAT**

## IMMOBILISATIONS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Réévaluation</i>	<i>Acquisit., apports</i>
FRAIS D'ETABLISSEMENT, DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	<b>1 204 213</b>		<b>2 379 934</b>
Terrains	444 596		85 074
Constructions sur sol propre	6 742 749		202 581
Constructions sur sol d'autrui			574 672
Constructions installations générales, agencements, aménagements	2 766 985		1 893 660
Installations techniques, matériel et outillage industriels	23 226 376		5 758 639
Installations générales, agencements, aménagements	2 637		184 700
Matériel de transport	700 866		166 902
Matériel de bureau, informatique, mobilier	960 489		300 218
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	124 438		28 790
Avances et acomptes	53 400		312 939
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>35 022 536</b>		<b>9 508 177</b>
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	92 189 413		3 530 216
Autres titres immobilisés	11 532		453
Prêts et autres immobilisations financières	38 887		16 787
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>92 239 832</b>		<b>3 547 456</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>128 466 582</b>		<b>15 435 567</b>

<i>Rubriques</i>	<i>Virement</i>	<i>Cession</i>	<i>Fin d'exercice</i>	<i>Valeur d'origine</i>
FRAIS ETABLISSEMENT, RECHERCHE, DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		<b>503 148</b>	<b>3 080 999</b>	
Terrains			529 670	
Constructions sur sol propre		23 262	6 922 069	
Constructions sur sol d'autrui			574 672	
Constructions, installations générales, agencements		49 320	4 611 325	
Installations techn., matériel et outillages industriels		176 685	28 808 331	
Installations générales, agencements divers			187 337	
Matériel de transport		427 860	439 908	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		161 240	1 099 468	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	124 438		28 790	
Avances et acomptes	53 400		312 939	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>177 838</b>	<b>838 367</b>	<b>43 514 509</b>	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		8 337 634	87 381 995	
Autres titres immobilisés			11 985	
Prêts et autres immobilisations financières		96	55 578	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>8 337 731</b>	<b>87 449 558</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>177 838</b>	<b>9 679 245</b>	<b>134 045 066</b>	

## IMMOBILISATIONS

### Impact de la fusion absorption de VALSCIUS

<i>Rubriques</i>	<i>Acquisitions, créations, apports et virements de poste à poste</i>		
	<i>Impact de l'Apport Valscius</i>	<i>Acquisitions Réelles</i>	<i>Total</i>
FRAIS D'ETABLISSEMENT, DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	411 463	1 968 472	2 379 934
Terrains	85 074		85 074
Constructions sur sol propre	202 581		202 581
Constructions sur sol d'autrui	574 672		574 672
Constructions installations générales, agencements, aménagements	1 116 811	776 849	1 893 660
Installations techniques, matériel et outillage industriels	5 582 055	176 584	5 758 639
Installations générales, agencements, aménagements	184 700		184 700
Matériel de transport	166 902		166 902
Matériel de bureau, informatique, mobilier	300 218		300 218
Emballages récupérables et divers			312 939
Immobilisations corporelles en cours		28 790	28 790
Avances et acomptes		312 939	312 939
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>8 213 015</b>	<b>1 295 162</b>	<b>9 508 177</b>
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	2 217 321	1 312 896	3 530 216
Autres titres immobilisés	453		453
Prêts et autres immobilisations financières	16 575	213	16 787
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>2 234 348</b>	<b>1 313 108</b>	<b>3 547 456</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>10 858 825</b>	<b>4 576 742</b>	<b>15 435 567</b>

## AMORTISSEMENTS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	590 898	402 050	36 714	956 234
Terrains	172 755	9 699		182 454
Constructions sur sol propre	3 278 393	266 151	23 262	3 521 283
Constructions sur sol d'autrui		265 039		265 039
Constructions installations générales, agencemnts, aménagmnts	1 656 445	893 497	49 320	2 500 622
Installations techniques, matériel et outillage industriels	13 237 728	4 071 985	172 305	17 137 408
Installations générales, agencements et aménagements divers	709	112 037		112 746
Matériel de transport	624 026	169 747	427 860	365 913
Matériel de bureau et informatique, mobilier	698 550	279 230	161 240	816 540
Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>19 668 607</b>	<b>6 067 386</b>	<b>833 987</b>	<b>24 902 006</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>20 259 504</b>	<b>6 469 436</b>	<b>870 701</b>	<b>25 858 239</b>

### VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
FRAIS ETBL AUT. INC.	2 651			13 951		33 241	(44 541)
Terrains	528			7 929			(7 401)
Construct. - sol propre	79 524			131 941	344		(52 761)
- sol autrui							
- installations	43 059			87 825			(44 767)
Install. Tech.	74 911	215 278		197 714	632 072		(539 598)
Install. Gén.	3 500			7 166			(3 666)
Mat. Transp.	649	867		7 594	40 901		(46 978)
Mat bureau	2 980	18 942		30 470	11 096		(19 644)
Embal récup.							
<b>CORPOREL.</b>	<b>205 150</b>	<b>235 087</b>		<b>470 639</b>	<b>684 413</b>		<b>(714 815)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>207 801</b>	<b>235 087</b>		<b>484 590</b>	<b>684 413</b>	<b>33 241</b>	<b>(759 356)</b>

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler Primes de remboursement des obligations				

## AMORTISSEMENTS

## Impact de la fusion absorption de VALSCIUS

Rubriques	Augmentations : dotations de l'exercice		
	Impact de l'apport Valscius	Dotations réelles	Total
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	353 654	48 396	402 050
Terrains		9 699	9 699
Constructions sur sol propre	116 534	149 617	266 151
Constructions sur sol d'autrui	244 958	20 081	265 039
Constructions installations générales, agencemnts, aménagmnts	715 268	178 229	893 497
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 905 953	1 166 032	4 071 985
Installations générales, agencements et aménagements divers	101 563	10 473	112 037
Matériel de transport	120 082	49 666	169 747
Matériel de bureau et informatique, mobilier	221 059	58 171	279 230
Emballages récupérables, divers			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>4 425 418</b>	<b>1 641 968</b>	<b>6 067 386</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>4 779 072</b>	<b>1 690 364</b>	<b>6 469 436</b>

## VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>Situation à l'ouverture de l'exercice</i>		<i>Solde</i>
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		83 326 759
Distributions sur résultats antérieurs		(729 226)
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		82 597 533
<i>Variations en cours d'exercice</i>		
	<i>En moins</i>	<i>En plus</i>
Variations du capital		57 985
Variations des primes liées au capital	285 223	285 223
Variations des réserves	2 488 477	
Variations report à nouveau		
Variations des subventions d'investissement		34 132
Variations des provisions réglementées		1 933 188
Résultat de l'exercice		1 690 369
<b>SOLDE</b>		<b>1 227 197</b>
<i>Situation à la clôture de l'exercice</i>		<i>Solde</i>
Capitaux propres avant répartition		83 824 730

### AUTRES FONDS PROPRES

Les autres fonds propres dont le total s'élève à 12 156 K.Euros au 31 Décembre 2009 sont composés des éléments suivants :

	K. Euros
Avances en comptes courants bloqués	12 122

Les avances en comptes courants bloqués correspondent à des avances conditionnées à long terme, mises à la disposition de SICAL pour soutenir ses filiales.

## PROVISIONS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement	310 740		55 450	255 290
Provisions pour hausse des prix	294 581	112 178	137 882	268 877
Amortissements dérogatoires	13 181 152	3 216 587	1 202 244	15 195 495
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Implantations étrangères avant 01/01/92				
Implantations étrangères après 01/01/92				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>	<b>13 786 473</b>	<b>3 328 765</b>	<b>1 395 577</b>	<b>15 719 661</b>
Provisions pour litiges	122 243	517 000	137 243	502 000
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires	157 815	69 684	9 265	218 234
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour grosses réparations				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	40 778	934 538	122 418	852 897
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>	<b>320 836</b>	<b>1 521 222</b>	<b>268 926</b>	<b>1 573 131</b>
Provisions sur immobilisations incorporelles				
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation	11 650 478		3 900 000	7 750 478
Provisions sur autres immobilis. financières		1 745		1 745
Provisions sur stocks et en cours	155 530	522 344	149 111	528 763
Provisions sur comptes clients	1 304 176	346 649	176 204	1 474 620
Autres provisions pour dépréciation				
<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	<b>13 110 184</b>	<b>870 737</b>	<b>4 225 315</b>	<b>9 755 606</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>27 217 493</b>	<b>5 720 724</b>	<b>5 889 818</b>	<b>27 048 399</b>
Dotations et reprises d'exploitation		512 276	488 336	
Dotations et reprises financières			3 900 000	
Dotations et reprises exceptionnelles		1 894 963	1 501 482	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

## PROVISIONS

## Impact de la fusion absorption de VALSCIUS

Rubriques	Augmentations : Dotations de l'exercice		
	Impact de l'apport de Valscius	Dotations réelles	Total
Provisions gisements miniers, pétroliers			
Provisions pour investissement			
Provisions pour hausse des prix		112 178	112 178
Amortissements dérogatoires	2 773 699	442 888	3 216 587
Dont majorations exceptionnelles de 30 %			
Implantations étrangères avant 01/01/92			
Implantations étrangères après 01/01/92			
Provisions pour prêts d'installation			
Autres provisions réglementées			
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>	<b>2 773 699</b>	<b>555 066</b>	<b>3 328 765</b>
Provisions pour litiges	30 000	487 000	517 000
Provisions pour garanties données aux clients			
Provisions pour pertes sur marchés à terme			
Provisions pour amendes et pénalités			
Provisions pour pertes de change			
Provisions pour pensions, obligations similaires	49 249	20 435	69 684
Provisions pour impôts			
Provisions pour renouvellement immobilisations			
Provisions pour grosses réparations			
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer			
Autres provisions pour risques et charges	81 640	852 897	934 538
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>	<b>160 889</b>	<b>1 360 332</b>	<b>1 521 222</b>
Provisions sur immobilisations incorporelles			
Provisions sur immobilisations corporelles			
Provisions sur titres mis en équivalence			
Provisions sur titres de participation			
Provisions sur autres immobilis. financières	1 745		1 745
Provisions sur stocks et en cours	111 627	410 717	522 344
Provisions sur comptes clients	265 524	81 124	346 649
Autres provisions pour dépréciation			
<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	<b>378 896</b>	<b>491 841</b>	<b>870 737</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 313 485</b>	<b>2 407 239</b>	<b>5 720 724</b>



Nature	Reprises	Montant utilisé (1)	Montant non utilisé
Provisions pour risques et charges	268 926	158 826	110 100

(1) Les reprises de provisions pour 269 K€ ont été utilisées conformément à leur objet pour un montant de 159 K€.

Le montant non utilisé est dû à des litiges prudhommaux, aux condamnations moins importantes que prévues.

Les autres reprises pour dépréciation ont été intégralement utilisées conformément à leur objet.

Les autres provisions pour risques et charges comprennent principalement la provision constituée pour faire face aux charges du plan de sauvegarde de l'emploi des sites de Saint-Etienne et Meaux de l'ex société VALSCIUS. Cette provision qui s'élève à 852 897 euros couvre non seulement les coûts de licenciement, préavis et congés payés des personnes concernées mais également le coût des différentes mesures d'accompagnement prévues par les plans.

## CREANCES ET DETTES

<i>ETAT DES CREANCES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'un an</i>
Créances rattachées à des participations	27 415 159		27 415 159
Prêts			
Autres immobilisations financières	55 578	26 709	28 869
Clients douteux ou litigieux	1 561 345		1 561 345
Autres créances clients	22 090 287	22 090 287	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	8 882	7 855	1 028
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	61 012	61 012	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	24 978	24 978	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	502 477	502 477	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	780 631	780 631	
Groupe et associés	2 137		2 137
Débiteurs divers	1 461 908	1 461 908	
Charges constatées d'avance	229 167	229 167	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>54 193 561</b>	<b>25 185 024</b>	<b>29 008 537</b>
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

<i>ETAT DES DETTES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'1 an,-5 ans</i>	<i>plus de 5 ans</i>
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	4 849 524	4 849 524		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	6 451 230	3 351 230	3 100 000	
Emprunts et dettes financières divers	1 986 762	986 762		1 000 000
Fournisseurs et comptes rattachés	13 086 660	13 086 660		
Personnel et comptes rattachés	2 755 047	2 755 047		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 263 326	3 263 326		
Etat : impôt sur les bénéfices	170 665	170 665		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	558 715	558 715		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	489 679	489 679		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	93 489	93 489		
Groupe et associés				
Autres dettes	2 978 093	2 978 093		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	18 794	18 794		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>36 701 983</b>	<b>32 601 983</b>	<b>3 100 000</b>	<b>1 000 000</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice	3 500 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	3 364 855			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

## ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE BILAN

<i>Rubriques</i>	<i>Entreprises liées</i>	<i>Participations</i>	<i>Dettes, créances en effets comm.</i>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>			
Participations	59 966 836		
Créances rattachées à des participations	27 415 159		
<b>ACTIF CIRCULANT</b>			
Créances clients et comptes rattachés	11 825 424		51 682
Autres créances	846 073		
<b>TRESORERIE</b>			
Effets à l'encaissement			13 347
<b>DETTES</b>			
Autres fonds propres	12 121 847		
Emprunts et dettes financières divers	1 986 762		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 741 202		
Autres dettes	9 638		539 593
<b>CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS</b>			
Charges financières	569 706		
Produits financiers	1 258 772		

## DIFFERENCES D'EVALUATION SUR ELEMENTS FONGIBLES DE L'ACTIF CIRCULANT

<i>Stocks (hors valeur ajoutée)</i>	<i>Valeur bilan</i>	<i>Prix marché</i>	<i>Provision</i>
<i>Matières Premières et Consommables</i>	3 832 386	3 614 686	217 699
	<b>3 832 386</b>	<b>3 614 686</b>	<b>217 699</b>

## ECARTS DE CONVERSION SUR CREANCES ET DETTES EN MONNAIES ETRANGERES

<i>Nature des écarts</i>	<i>Actif Perte latente</i>	<i>Ecarts compensés par couverture de change</i>	<i>Provision pour perte de change</i>	<i>Passif gain latent</i>
Créances				
<b>TOTAL</b>				

**DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR**

31/12/2009

<b>PRODUITS A RECEVOIR</b>	<b>2 128 709,87</b>
Clients et Comptes Rattachés	248 684,06
Clients et comptes rattachés	79 438,65
Autres Créances	1 800 587,16

**DETAIL DES CHARGES A PAYER**

31/12/2009

<b>CHARGES A PAYER</b>	<b>7 255 429,29</b>
Emprunts et Dettes Financières	17 234,01
Emprunts et Dettes Financières Diverses	36 761,61
Dettes Fournisseurs, Comptes Rattachés	2 177 974,87
Dettes Fiscales et Sociales	4 684 768,04
Dettes Fiscales et Sociales	16 000,00
Autres Dettes	322 690,76

**DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**

31/12/2009

<b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>	<b>229 167,34</b>
Charges d' Exploitation	226 956,67
Charges financières	2 210,67

<b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>	
Produits d' Exploitation	

**COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

<i>Catégories de titres</i>	<i>Nombre de titres</i>			<i>Valeur nominale</i>
	<i>à la clôture de l'exercice</i>	<i>créés pendant l'exercice</i>	<i>remboursés pendant l'exercice</i>	
Actions ordinaires	3 665 265	19 137		3,03
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

## VARIATION DE LA PROVISION SPECIALE DE REEVALUATION

Rubriques	Détermination des écarts		Utilisation marge supplémentaire d'amortissement de l'exercice		Montant provision fin d'exercice
	Augmentation des montants bruts	Augmentation des amortissements	Suppl. amortissmnt	Eléments cédés	
Constructions	597 191	172 105			
<b>TOTAL</b>	<b>597 191</b>	<b>172 105</b>			

## VARIATION DE LA RESERVE DE REEVALUATION

Rubriques	Montant début d'exercice	Diminutions dues aux cessions	Autres variations +/-	Montant fin d'exercice	Pour mémoire : Ecart incorporé au capital
Participations					383 463
<b>TOTAL</b>					<b>383 463</b>

Les immobilisations corporelles ont fait l'objet d'une réévaluation légale en 1976. La provision constituée à l'époque est intégralement reprise.

**CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS**

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Pénalités	1 000,00	671200
Pénalités, amendes	82 803,79	671220
Abandon créance commerciale sur Filiale Kadem	843 001,47	671800
Abandon créance commerciale sur Filiale Ambro	1 500 000,00	671800
Autres charges exceptionnelles	1 387,90	671800
Indemnités licenciement	404 605,43	671810
VNC immobilisations corporelles cédées	4 380,07	675200
Dotations sur mises aux rebuts	18 414,11	687100
Dotations aux amortissements dérogatoires 2009	442 887,51	687250
Dotation provision pour hausse des prix 2009	112 178,08	687300
Dotation provision pour risques et ch.exceptionnels	487 000,00	687500
Provision licenciement SET	511 574,04	687500
Provision licenciement Meaux	341 323,34	687500
<b>TOTAL</b>	<b>4 750 555,74</b>	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Dégrèvement TP	1 124 207,00	771700
Crédit impôt zone sinistrée	309 000,00	771710
Autres produits except./opérations de gestion	65 940,99	771800
Produits de cession des immob.corporelles	10 000,00	775200
Quote-part subvention à résultat	589,79	777100
Reprise amortissements dérogatoires 2009	1 202 244,29	787250
Reprise provision PHP 2003	137 882,35	787300
Reprise provision investissement 2004	55 450,00	787400
Restructuration Meaux	91 640,48	787500
<b>TOTAL</b>	<b>2 996 954,90</b>	

## TRANSFERTS DE CHARGES

<i>Nature des transferts</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
EXPLOITATION	128 213	
<b>TOTAL</b>	<b>128 213</b>	

## VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES EN KE

<i>Rubriques</i>	<i>Chiffre d'affaires France</i>	<i>Chiffre d'affaires Export</i>	<i>Total 31/12/2009</i>	<i>Total 31/12/2008</i>	<i>% 09 / 08</i>
CARTON	61 317	8 093	69 409	58 679	18,29 %
PAPIER	14	283	297	2 239	-86,72 %
PLASTIQUE	6 055	176	6 231	6 907	-9,78 %
DIVERS	162	1 502	1 664	3 114	-46,55 %
<b>TOTAL</b>	<b>67 548</b>	<b>10 055</b>	<b>77 602</b>	<b>70 939</b>	<b>9,39 %</b>



## REPARTITION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

<i>Répartition</i>	<i>Résultat avant impôt</i>	<i>Impôt dû</i>	<i>Résultat net après impôt</i>
Résultat courant	3 757 675		3 757 675
Résultat exceptionnel	(1 753 601)		(1 753 601)
Impôt / contrôle fiscal 2006		338 383	(338 383)
Crédit impôt intéressement		(24 678)	24 678
<b>RESULTAT COMPTABLE</b>	<b>2 004 074</b>	<b>313 705</b>	<b>1 690 369</b>

L'impôt afférent à chaque résultat est nul en raison du déficit à reporter.

L'impôt dû est composé :

- \* du redressement fiscal pour 338 K€
- \* d'un crédit impôt intéressement pour 25 K€

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,  
AUTRES INFORMATIONS**

## ENGAGEMENTS DE CREDIT-BAIL

<i>Rubriques</i>	<i>Terrains</i>	<i>Constructions</i>	<i>Matériel outillage</i>	<i>Autres immobilisations</i>	<i>Total</i>
<b>VALEUR D'ORIGINE</b>			<b>5 013 470</b>		<b>5 013 470</b>
<i>AMORTISSEMENTS</i>					
Cumul exercices antérieurs			1 426 484		1 426 484
Exercice en cours			366 857		366 857
<b>TOTAL</b>			<b>1 793 341</b>		<b>1 793 341</b>
<b>VALEUR NETTE</b>			<b>3 220 129</b>		<b>3 220 129</b>
<i>REDEVANCES PAYEES</i>					
Cumul exercices antérieurs			3 772 018		3 772 018
Exercice en cours			899 862		899 862
<b>TOTAL</b>			<b>4 671 879</b>		<b>4 671 879</b>
<i>REDEVANCES A PAYER</i>					
A un an au plus			445 503		445 503
A plus d'un an et moins de 5 ans			694 634		694 634
<b>TOTAL</b>			<b>1 140 136</b>		<b>1 140 136</b>
<b>VALEUR RESIDUELLE</b>			<b>49 360</b>		<b>49 360</b>
Montant pris en charge ds exerc.			904 588		904 588

**ENGAGEMENTS HORS BILAN**

<i>Rubriques</i>	<i>Montant hors bilan</i>
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>25 447 022</b>
Effets escomptés non échus	708 670
Emprunts garantis par des sûretés réelles	
Nantissement fonds de commerce	4 072 498
Nantissement matériel	615 428
Avals cautions et garanties données	16 346 275
Créances cédées en garantie	2 508 570
Engagements location financière	518 387
Engagements d'achats d'amidon de 2 036 Tonnes sur les 4 ans à venir, estimé à un total de	677 194
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	
Concernant les quotas de GES, les engagements reçus pour 2010 à 2012 sont de 67 977 tonnes (JO 28/06/2007).	
<b>ENGAGEMENTS RECIPROQUES</b>	

(\*) dont engagements donnés pour des entreprises liées : 13 815 K€

Au titre des effets escomptés non échus :

77 K€

Au titre des avals, cautions et garanties données :

13 738 K€

**ENGAGEMENTS PRIS EN MATIERE DE PENSIONS, COMPLEMENT DE RETRAITE ET INDEMNITES**

Les engagements pris en matière d'indemnités de départ en retraite n'ont pas fait l'objet d'une provision inscrite au passif du bilan.

Les engagements concernant les salariés Cadres ont été évalués à la somme de € 207 910 charges sociales comprises, couverte en partie par une assurance "Indemnités fin de carrière" prise par la Société en 1988.

Les engagements concernant les salariés Non Cadres ont été évalués à la somme de € 1 561 099 charges sociales comprises.

Les engagements ont été déterminés pour l'ensemble du personnel conformément aux dispositions de la convention collective applicable dans l'entreprise.

La méthode utilisée est celle du prorata au terme conformément à la Norme IAS 19 :

- sont calculés le montant des droits théoriques du salarié au terme de sa période d'activité actualisé et pondéré par son espérance de vie, sa progression de salaire théorique et le taux de rotation du personnel de l'entreprise.

- le montant ainsi déterminé est ensuite proratisé par le rapport suivant :

(date d'entrée à date de situation) / (date d'entrée à date de départ)

**ENGAGEMENTS - DROIT INDIVIDUEL A LA FORMATION**

Dans le cadre du droit individuel à la formation institué par la loi 2004-391 du 4 mars 2004 relative à la formation professionnelle tout au long de la vie, le volume d'heures de formation cumulées relatif aux droits acquis et non exercés est de 47 510 heures au 31 décembre 2009.

## SITUATION FISCALE DIFFEREE ET LATENTE

Rubriques	Montant
<b>IMPOT DU SUR :</b>	
Provisions réglementaires :	
Provisions pour hausse de prix	89 617
Provisions pour fluctuation des cours	
Provisions pour investissements	
Amortissements dérogatoires	
Subventions d'investissement	5 064 658
	11 376
<b>TOTAL ACCROISSEMENTS</b>	<b>5 165 651</b>
<b>IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :</b>	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Congés payés	
Participation des salariés	
Autres	
ORGANIC, Aide au logement	48 697
Produits imposés fiscalement non encore comptabilisés	22 228
A déduire ultérieurement :	
Provisions pour propre assureur	
Autres	
<b>TOTAL ALLEGEMENTS</b>	<b>70 926</b>
<b>SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE</b>	<b>5 094 726</b>

<b>IMPOT DU SUR :</b>	
Plus-values différées	
<b>CREDIT A IMPUTER SUR :</b>	
Amortissements réputés différés	
Déficits reportables	
Moins-values à long terme	685 832 * 15 %
	4 121 336
	102 875
<b>SITUATION FISCALE LATENTE NETTE</b>	<b>4 224 211</b>

## REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Rubriques	Total dirigeants	Organes		
		Administration	Direction	Surveillance
Engagements financiers Engagements de retraite Avances et crédits alloués Rémunérations allouées	219 038	15 000	204 038	

## REMUNERATION DES SALARIES (Montant de l'exercice)

PARTICIPATION DES SALARIES AUX FRUITS DE L'EXPANSION (Ordonnance de 1957)		
Calcul légal		0€
Complément résultant de l'accord dérogatoire		0€
		0€

Le résultat fiscal de l'exercice 2009 étant déficitaire à zéro, il n'y a pas de participation des salariés au résultat de l'entreprise.

## HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Cette information n'est pas fournie au niveau des comptes sociaux, car elle figure en information dans l'annexe des comptes consolidés.

## EFFECTIF MOYEN

<i>Effectifs</i>	<i>Personnel salarié</i>	<i>Personnel à disposition de l'entreprise</i>
Cadres	66	
Agents de maîtrise, techniciens	92	
Employés	47	
Ouvriers	269	21
<b>TOTAL</b>	<b>473</b>	<b>21</b>

**IDENTITE DES SOCIETES MERES  
CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE**

<i>Dénomination sociale - siège social</i>	<i>Forme</i>	<i>Montant capital</i>	<i>% détenu</i>
ROSSMANN LA VANCELLE 67600 SELESTAT	SAS	1 525 000	88,34 % (1)

(1) Pourcentage de contrôle par le Groupe Rossmann



## LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Dénomination Siège Social	Capital	Réserves et Report à Nouveau	Quote part du capital détenu	Val.comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis	Montants des cautions et avals donnés	C.A. H.T. du dernier exercice écoulé	Bénéfice ou perte du dernier exercice clos	Divid. encaissés par la Société au cours de l'exerc.
				brute	nette					
RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS										
1. - FILIALES (plus de 50 % du capital)										
<b>SONACO</b> 01 BP 1119 ABIDJAN 01 (Côte d'Ivoire)	1.200.000.000 (FCFA)	4.978.225.548 (FCFA)	85,27%	4.753.193 (Euros)	4.753.193 (Euros)			18.840.804.302 (FCFA)	280.841.786 (FCFA)	540.317 (Euros)
<b>SERVIBOX</b> Spoorwegbaan 20 B 1742 TERNAT (Belgique)	136.400 (Euros)	363.826 (Euros)	78,23%	107.441	107.441			11.082.922	34.391	17.170
<b>NORD CARTON</b> Rue du Noir Cornet 62504 St Martin au Laert	1.456.600	242.086	100,00%	1.456.600	1.456.600			5.519.698	48.660	
<b>RAWIBOX</b> 14, rue Podmiejska 63900 RAWICZ (Pologne)	25.900.000 (PLN)	6.445.271 (PLN)	99,77%	7.831.254 (Euros)	7.831.254 (Euros)			44.276.146 (PLN)	3.452.685 (PLN)	386.568 (Euros)
<b>ROMCARTON</b> 66 Bd Théodor Pallady, Sector 3 BUCAREST (Roumanie)	16.973.511 (euros)	(4.364.542) (euros)	99,98%	12.688.182 (euros)	10.188.182 (euros)		600.000	18.513.895 (euros)	(827.254) (euros)	
<b>KADEM</b> Citta Tarragona-Lleida, Km 35.5 - Apartado 35 43400 MONTBLANC (Espagne)	500.000	(501.004)	99,00%	11.629.234	6.378.756	6.377.376	1.984.848	16.988.563	602.800	
<b>AMBRO</b> Calea Unirii 24 5800 SUCEAVA (Roumanie)	93.341.895 (Euros)	(51.919.208) (Euros)	92,48%	20.700.573	20.700.573	20.789.100	11.142.848	17.584.778 (Euros)	3.424.370 (Euros)	

Cours au 31/12/2009 :

FCFA :  
PLN :

655,96  
4,10

## LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Dénomination Siège Social	Capital	Réserves et Report à Nouveau	Quote part du capital détenu	Vai.comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis	Montants des cautions et avals donnés	C.A. H.T. du dernier exercice écoulé	Bénéfices ou perte du dernier exercice clos	Divid. encaissés par la Société au cours de l'exerc.
				brute	nette					
<b>ROMPACKAGING</b> Calea Serban Voda 133 et 2, Sector 4 5800 SUCEAVA (Roumanie)	15.000 (Euros)	30 (Euros)	100,00%	1	1			0 (Euros)	-88 (Euros)	-
<b>SCI SIMAR</b> 24 rue Albert Poylo 42000 ST ETIENNE	2.000 (Euros)	18.947 (Euros)	100,00%	762.245	762.245			155.498 (Euros)	66.692 (Euros)	-
<b>2 - PARTICIPATIONS (10 à 50 % du capital)</b>										
<b>POLYPOR</b> 24, rue d'Alsace 62200 BOULOGNE-SUR-MER	7.625	1.186.625	50,00%	38.112	38.112			5.178.021	(217.849)	-