

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2002 B 01902

Numéro SIREN : 552 044 992

Nom ou dénomination : POMONA

Ce dépôt a été enregistré le 30/07/2020 sous le numéro de dépôt 24077

Greffe du tribunal de commerce de Nanterre



Documents comptables déposés en annexe du RCS

Dépôt :

Date de dépôt : 30/07/2020

Numéro de dépôt : 2020/24077

Déposant :

Nom/dénomination : POMONA

Forme juridique : Société anonyme

N° SIREN : 552 044 992

N° gestion : 2002 B 01902



COPIE CERTIFIEE CONFORME

LE: 22/07/2020



ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 2018 / 2019

groupe **pomona**

Bilan Consolidé au 30 septembre 2019

(en milliers d'euros)

ACTIF	Exercice 2018 Net	Exercice 2019 Net
Immobilisations incorporelles (1)	146 084	136 435
Immobilisations corporelles (2)	241 180	257 554
Immobilisations financières (3)	12 474	11 985
Actif immobilisé	399 738	405 974
Stocks (4)	168 133	177 343
Créances (5)	612 355	599 180
Valeurs mobilières de placement (6)	1 245	1 348
Disponibilités (6)	98 040	82 479
Charges constatées d'avance (7)	8 073	7 134
Actif Circulant	887 846	867 484
TOTAL ACTIF	1 287 584	1 273 457

PASSIF	Exercice 2018 Net	Exercice 2019 Net
Capital	6 567	6 567
Réserves - Part du groupe	402 202	424 368
Résultat - Part du groupe	41 956	48 315
Situation nette part groupe (8)	450 725	479 250
Situation nette part minoritaires (8)	7	7
Provision risques & charges (9)	41 013	41 390
Dettes Financières (6) (10)	163 606	112 577
Dettes (10)	632 234	640 234
TOTAL PASSIF	1 287 584	1 273 457



[Signature]

Compte de Résultat Consolidé
(en milliers d'euros)
- 1er Octobre 2018 au 30 septembre 2019-

	exercice 2018	exercice 2019
Chiffres d'affaires net	3 946 262	4 103 362
Autres produits d'exploitation (11)	30 288	16 253
Achats revendus ou consommés	2 872 058	2 966 290
Salaires Traitements et charges (12)	547 844	551 708
Autres Charges d'exploitation	389 253	393 193
Impôts et Taxes (13)	45 892	46 478
Dotation amortissements et provisions (14)	43 413	44 443
Charges d'exploitation	3 898 459	4 002 113
Résultat d'exploitation	78 091	117 502
Résultat financier (15)	-524	-802
Résultat courant	77 567	116 700
Résultat exceptionnel (16)	2 849	2 469
Participation et intéressement des salariés (*) (12)	9 228	14 687
Impôts sur les bénéfices (17)	11 569	31 987
Résultat net des sociétés intégrées	59 620	72 496
Résultat mis en équivalence	22	
RESULTAT CONSOLIDE GLOBAL	59 642	72 496
Dotation amortissements écarts d'acquisition & fonds de commerce (18)	17 685	24 180
RESULTAT NET CONSOLIDE	41 957	48 315
Intérêts minoritaires	0	0
RESULTAT NET CONSOLIDE PART DU GROUPE	41 956	48 315
Résultat net consolidé par action (en unité monétaire) (**):	127,77	147,14
Résultat net consolidé dilué par action (en unité monétaire) :	127,77	147,14

(*) A noter que la participation du personnel qui, en application des dispositions du règlement 99-02 du comité de Réglementation comptable relatif aux comptes consolidés, devrait figurer au poste salaires et traitements des charges d'exploitation, a été maintenue à une rubrique particulière du compte de résultat. Il en est de même de l'intéressement.

Marge Brute d'Autofinancement (en milliers d'euros)

- 1er Octobre 2018 au 30 septembre 2019 -

	Exercice 2018	Exercice 2019
Résultat net consolidé après IS	41 957	48 315
Dotations et reprises amortissements et provisions pour engagements de retraite	38 623	56 283
Variation des impôts différés	3 118	-1 359
Plus et moins values nettes d'IS	-173	-677
Quote-part résultat des sociétés mises en équivalence	-22	
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT	83 503	102 563

Tableau de Financement (en milliers d'euros)

- 1er Octobre 2018 au 30 septembre 2019 -

	Exercice 2018	Exercice 2019
Variation du Besoin en Fonds de Roulement	14 479	17 431
Dont variation du stock	-602	-6 558
Dont variation des créances d'exploitation	328	22 168
Dont autres variations du B.F.R.	14 753	1 821
TOTAL FLUX GENERES PAR L'ACTIVITE	97 981	119 994
Acquisitions / Cessions d'immobilisations	-49 011	-47 874
Incidences de variations de périmètre (*)	-30 154	-14 587
TOTAL FLUX LIES AUX INVESTISSEMENTS	-79 165	-62 461
Emissions / Remboursements d'emprunts	24 468	-31 169
Dividendes versés	-19 415	-21 240
TOTAL FLUX LIES AUX FINANCEMENTS	5 053	-52 409
Incidence Variation taux de change	20	456
TOTAL VARIATION DE TRESORERIE NETTE	23 888	5 580
TRESORERIE NETTE D'OUVERTURE	50 431	74 320
TRESORERIE NETTE DE CLOTURE	74 320	79 900
Trésorerie de clôture au Bilan	99 285	83 827
Concours bancaires et intérêts échus	24 965	3 927
Trésorerie nette de clôture	74 320	79 900

(*) Prix d'achat ou de vente augmenté ou diminué de la trésorerie acquise ou versée

Règles & Méthodes

Les présents Bilan et Compte de Résultat de la société POMONA, société mère du Groupe ont été établis en respect de la loi du 3 janvier 1985, de son décret d'application du 17 février 1986 et de l'arrêté du 9 décembre 1986.

Les dispositions du règlement 99-02 du comité de Réglementation comptable relatif aux comptes consolidés, homologuées le 22 juin 1999, sont appliquées depuis l'exercice arrêté au 30 Septembre 2001.

A noter que la participation du personnel qui, en application des dispositions susvisées, devrait figurer au poste salaires et traitements des charges d'exploitation, a été maintenue à une rubrique particulière du compte de résultat. Il en est de même pour l'intéressement.

Tous les états sont présentés en milliers d' Euros (K€).

Le total du bilan au 30 septembre 2019 s'élève à 1 273 457 K€. Le compte de résultat dégage un bénéfice hors intérêts minoritaires de 48 315 K€.

Principes & Modalités de Consolidation

Toutes les sociétés du Groupe, sauf une, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale et arrêtent leurs comptes au 30 septembre.

La société Pégase est consolidée selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Les éléments des bilans des sociétés étrangères sont convertis au taux de clôture, les comptes de résultat au taux moyen et les capitaux propres au taux historique.

L'écart de conversion résultant de la variation des taux de change à la fin de chaque exercice est incorporé aux réserves.

Périmètre de consolidation

Le Groupe POMONA inclut au 30 septembre 2019, 49 sociétés (1 société mère, 47 sociétés sous contrôle exclusif, 1 société sous contrôle conjoint).

Toutes les actions détenues sont assorties du droit de vote simple.

D'autres participations n'ont pas été retenues dans le périmètre de consolidation en raison de leur caractère très minoritaire et non significatif.

Les principaux mouvements affectant le périmètre de consolidation durant l'exercice sont les suivants:

- Absorption de la société Romandie Holding par la société Newco le 2 octobre 2018.
- Absorption de la société Rom Argentan Le Mans par la société Rom Bretagne Normandie Maine le 2 octobre 2018.
- Absorption de la société Patiss'Gard par la société Délice & Création le 2 octobre 2018.
- Acquisition du solde des titres de société Gercaugel par la société Newco le 8 octobre 2018.
- Acquisition de la société SO.DI.BEK par la société Saveurs d'Antoine le 9 novembre 2018.
- Acquisition de la société Pro Délices par la société Délice & Création le 23 janvier 2019.
- Absorption de la société GDA PAYS DE LOIRE par la société GDA le 1er mars 2019.
- Absorption de la société Cadaico dans la société Friolisa le 25 juin 2019 avec effet rétroactif au 1er octobre 2018.



Périmètre de consolidation

Société	Siège	N° SIREN	au 30.09.2018			au 30.09.2019			Variation	Causes
			% contr.	méth(*)	% int.	% contr.	méth(*)	% int.		
POMONA	Antony	552.044.992		MERE	100%		MERE	100%		
AGD Suisse	Morges (Suisse)	-	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
AGRAFEUSE	Madrid (Espagne)	-	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
AVON SA	Antony	332.689.918	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
BIOFINESSE	Toulouse	434.297.206	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
BRINGAND	Villeeneuve-St-Germain	348.413.949	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
CADAICO	Barcelone (Espagne)	-	100,00%	IG	100,00%		NI		-100,00%	Absorbée dans Friolisa au 25/06/2019
DELICE ET CREATION	Antony	492.775.101	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
D-FOOD SWITZERLAND	Gals (Suisse)	-	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
DUPASQUIER	Vernier (Suisse)	-	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
FINAPOM	Antony	622.011.096	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
FRIGERAL	Anglet	304.428.253	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
FRIOLISA	Villafant (Espagne)	-	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
GASTROMER	Plan-les-Quates (Suisse)	-	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
GDA	Limoges	304.763.915	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
GDA PL	Gellainville	806.920.567	100,00%	IG	100,00%		NI		-100,00%	Absorbée par GDA le 01/03/2019
GELSO	Toulouse	480.106.251	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
GERCAUGEL	Ceussens	410.324.818	34,00%	MEE	34,00%	100,00%	IG	100,00%	66,00%	Acquisition du soldes des titres par Newco le 08/10/2018
GMUR	Zürich	-	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
KARVHOU	Witry-lès-Reims	305.332.280	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
POMONA INNOVATION	Antony	499.449.460	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
LA POITEVINE	Antony	404.227.886	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
LODIAL	Ludres	434.047.692	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
LUX FRAIS	Elherange (Luxembourg)	-	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
MULTIFOOD	Gals (Suisse)	-	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
NDA	Tinqueux	343.399.818	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
NEWCO	Antony	812.175.560	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
PATISS' GARD	Nîmes	504.957.861	100,00%	IG	100,00%		NI		-100,00%	Absorbée par Délice & Création le 02/10/2018
PEGASE	Vélizy Villacoublay	823.769.419	50,00%	PROP	50,00%	50,00%	PROP	50,00%		
POMONA EPISAVEURS	Antony	476.980.321	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
POMONA FOODTRADE	Antony	529.850.315	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
POMONA IBERIA	Madrid (Espagne)	-	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
POMONA IMPORT	Antony	562.129.585	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
POMONA PARTICIPATION	Antony	321.798.233	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
PRO DELICES	Saint-Marcellin-en-	313.052.672				100,00%	IG	100,00%	100,00%	Acquisition par Délice & Création le 23/01/2019
REFALY	Antony	529.241.721	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
ROMAF	Strasbourg	434.144.135	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
ROMANDIE	Bayeux	434.258.554	100,00%	IG	100,00%		NI		-100,00%	Absorbée par Newco le 02/10/2018
ROM BRETAGNE NORMANDIE MAINE	Bayeux	434.234.449	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
ROM BRETAGNE	Pordic	533.658.191	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
ROM ARGENTAN LE MANS	Argentan	434.257.630	100,00%	IG	100,00%		NI		-100,00%	Absorbée par Rom Bretagne Normandie Maine le 02/10/2018
ROM MAINE-ARMOR	Leval	495.098.972	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
RPDA	Sorgues	434.023.883	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
RPDA AZUR	Roussel	434.022.471	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
SANDORGEL	Sartrouville	433.990.983	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
SAPLER	Wasquehal	457.506.814	99,68%	IG	99,68%	99,71%	IG	99,71%	0,03%	Acquisition de 9 actions
SAVEURS D'ANTOINE	Antony	515.339.554	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
SN CHARLES	Tournes	403.275.597	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
SO.DI.BEK	Tarbes	310.038.625				100,00%	IG	100,00%	100,00%	Acquisition par Saveurs d'Antoine le 09/11/2018
SOBRAGEL	Cérros	434.051.413	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
SURGELES DE MONACO	Monaco	-	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
TERRAGAIA	Antony	499.449.320	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
TERRE OCEANE	Antony	420.910.499	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		
TOPAZE INVESTISSEMENT	Antony	527.907.406	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%		

(*) Méthodes de Consolidation

I.G.

PROP

MEE

NI

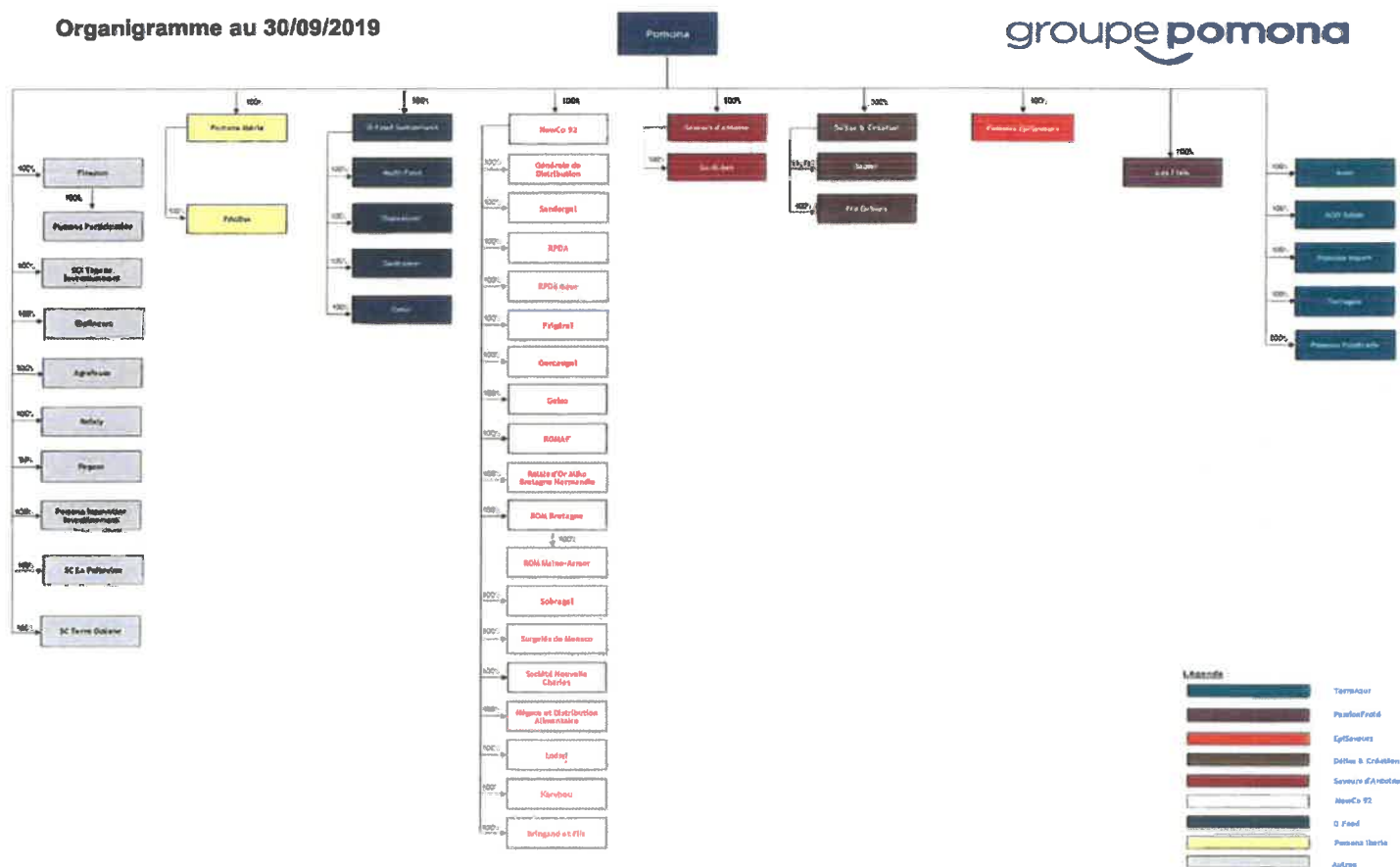
Intégration Globale

Intégration Proportionnelle

Mise en Equivalence

Non Intégré

groupe pomona



Retraitements de consolidation

1 - Retraitement d'homogénéité

Les bilans sociaux étant établis selon des règles identiques pour l'ensemble des sociétés du Groupe, aucun retraitement d'homogénéité de nature significative n'a été effectué.

Cette identité est matérialisée par un plan comptable groupe et d'une manière générale par une information uniformément diffusée et appliquée.

2 - Crédit Bail

Les biens mis à la disposition du Groupe dans le cadre d'un contrat de crédit bail ou assimilé sont enregistrés comme un achat à crédit.

La charge annuelle de crédit bail est annulée par :

- a) l'inscription de la charge financière.
 - b) la diminution de la dette financière pour l'amortissement du capital de la période considérée.
- Ces biens font l'objet d'une dotation aux amortissements selon les mêmes règles que les biens acquis.

3 - Amortissements

L'amortissement fiscal dégressif enregistré dans les comptes sociaux est remplacé par un amortissement linéaire calculé sur la même durée.

Les durées les plus généralement retenues sont les suivantes :

- Construction et aménagement des constructions: 10 à 25 ans
- Install., agencement et aménagement divers: 5 à 10 ans
- Installations, matériel et outillage industriel: 5 à 8 ans
- Matériel de transport: 4 ans
- Matériel et mobilier de bureau et informatique: 3 à 8 ans.

4 - Retraites

Les engagements courus pour indemnités de fin de carrière et de retraite sont constatés sous forme de provisions pour risques et charges au passif du bilan consolidé.

Ces engagements sont calculés individuellement au prorata des années de présence sur la base du salaire versé.

Ces engagements sont également pondérés en fonction des probabilités de mortalité (table INSEE) et de maintien dans le groupe (d'après les "turn-over" moyens observés par tranche d'âge sur les 5 dernières années).

5 - Opérations inter-sociétés

Les opérations réalisées à l'intérieur du groupe (achats, ventes, prestations de services, cessions diverses...) ainsi que les postes du bilan correspondant à des créances ou à des dettes sur des sociétés du groupe sont neutralisés.

6 - Ecart d'acquisition

Les écarts de première consolidation sont constitués par la différence constatée entre le prix d'acquisition des titres des filiales consolidées et la part du groupe dans les capitaux propres retraités à la même date.

Ces écarts de première consolidation sont affectés dans la mesure du possible aux postes appropriés du bilan des sociétés concernées avec amortissement identique des biens auxquels ces écarts s'appliquent.

La part résiduelle non affectée est inscrite à la rubrique des immobilisations incorporelles sous l'appellation "Ecart d'Acquisition", qui sont amortis selon la méthode linéaire sur une période maximale de 15 ans.

7 - Dividendes

Les dividendes reçus des sociétés du Groupe font l'objet d'une annulation en consolidation (au même titre que les autres opérations internes au Groupe).

8 - Plus values internes

Les plus ou moins values résultant de cessions d'immobilisations à l'intérieur du Groupe sont également neutralisées.

9 - Provisions réglementées

Ces écritures (provisions pour hausse des prix, provisions pour investissements et amortissements dérogatoires) enregistrées dans les comptes sociaux pour la seule application de la législation fiscale font l'objet d'une annulation.

10 - Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement comptabilisées en capitaux propres dans les comptes sociaux sont enregistrées avec les dettes financières diverses.

11 - Impositions différées

Les impositions différées résultent des décalages temporaires d'imposition, de l'élimination des résultats internes et de tous les retraitements obligatoires ou optionnels susceptibles de les engendrer.

En application du principe de prudence, il n'a pas été constaté d'imposition différée afférente aux déficits reportables.

Ces impositions différées sont constatées selon la méthode du report variable au taux normal de 25,83%.

12 - Ecart de conversion

Les écarts de conversion des actifs et passifs monétaires libellés en devises ont été enregistrés en résultat.

Note 1 - Immobilisations incorporelles

Valeurs Brutes	sept-18	Investiss	Cessions	divers (*)	sept-19
Fonds commerciaux	22 034			3	22 037
Autres immos incorporelles	23 701	915	-582	731	24 765
Ecarts d'acquisition	273 461	13 571		1 602	288 634
TOTAL	319 197	14 486	-582	2 336	335 437

Amortissements	sept-18	dotations	reprises	divers (*)	sept-19
Amort. fonds commerciaux	18 398	846		2	19 245
Amort autres immos incorporelles	21 821	612	-582	607	22 457
Amort écarts d'acquisition	132 895	23 335		1 070	157 299
TOTAL	173 113	24 792	-582	1 679	199 002

Note 2 - Immobilisations corporelles

Valeurs Brutes	sept-18	Investiss	Cessions	divers (*)	sept-19
Terrains	71 264	1 788	-28	1 322	74 346
Constructions	279 725	9 644	-1 493	9 409	297 285
Inst.Tech., matériel & outillage	89 878	7 963	-4 322	905	94 425
Matériel de transport	32 342	5 476	-9 339	478	28 957
Matériel bureau & informatique	36 168	4 748	-1 403	590	40 104
Autres immos corporelles	21 207	1 607	-580	1 970	24 204
Immos en cours & avances	13 923	17 172	-20	-9 785	21 290
TOTAL	544 507	48 398	-17 184	4 890	580 610
dont retraitement crédit bail	51 818		-243	15	51 590

Amort & Provisions	sept-18	dotations	reprises	divers (*)	sept-19
Terrains	6 650	1 052	-4		7 698
Constructions	162 618	14 337	-1 327	1 200	176 828
Inst.Tech., matériel & outillage	67 186	5 920	-4 080	386	69 412
Matériel de transport	21 815	5 041	-8 026	265	19 096
Matériel bureau & informatique	29 474	3 942	-1 377	405	32 444
Autres immos corporelles	15 583	1 281	-561	1 276	17 579
Immos en cours & avances					
TOTAL	303 327	31 573	-15 374	3 532	323 056
dont retraitement crédit bail	38 770	907	-234	15	39 458

Note 3 - Immobilisations financières

Valeurs Brutes	sept-18	Investiss	Cessions	divers (*)	sept-19
Titres mis en équivalence	312			-312	
Autres participations non consolidées	345			6	351
Créances rattachées à des participations	9		-3	7	13
Autres titres immobilisés	95			0	95
Prêts et autres immos financières	11 951	538	-523	87	12 052
TOTAL	12 712	538	-526	-212	12 511

Dépréciations	sept-18	dotations	reprises	divers (*)	sept-19
Autres participations non consolidées		288		0	288
Créances rattachées à des participations	9				9
Autres titres immobilisés	57				57
Prêts et autres immos financières	173				173
TOTAL	239	288		0	527

(*) outre les écarts d'acquisition et les variations de titres mis en équivalence, il s'agit essentiellement des variations de périmètre, des écarts de conversion et des reclassements de poste à poste.

Note 4 - Stocks

	net 09/18	Brut 09/19	Prov 09/19	net 09/19
Marchandises	165 998	176 233	1 128	175 105
Matières 1ères & Autres	2 135	2 249	11	2 238
TOTAL	168 133	178 482	1 139	177 343

Note 5 - Créances

	net 09/18	Brut 09/19	Prov 09/19	net 09/19
Av et acptes versés	3 613	3 872	827	3 045
Clients (*)	494 201	499 558	13 655	485 904
Autres créances	104 497	99 037	303	98 734
Sous Total	602 310	602 467	14 785	587 683
Imposition Diff- -férée Active (**)	10 045	11 497		11 497
TOTAL	612 355	613 964	14 785	599 180

(*) Les comptes clients font l'objet, si nécessaire d'une provision en fonction de leur couverture par l'assurance crédit et/ou de leur degré d'irrecouvrabilité.

(**) Imposition différée active	sept-18	sept-19
Décalages temporaires d'imposition	2 928	4 191
Retraitement crédit Bail	1 533	1 744
Provision pour retraitements	5 585	5 562
TOTAL	10 045	11 497

Note 6 a - Valeurs Mobilières de Placement

Les valeurs figurant à ce poste apparaissent pour leur valeur liquidative.
Il n'y a donc pas de plus-value latente sur ce poste.

Note 6 b - Disponibilités

Dans les disponibilités et les concours bancaires courants figurent des effets remis en banque dont l'échéance est postérieure au 30/09/2019 pour un montant de 19 401 K€ (21 748 K€ au 30/09/2018).

Note 6 c - Disponibilités et dettes financières

Le bilan consolidé à fin septembre 2019 présente la position de trésorerie nette, agrégée par établissement bancaire et apurée au niveau de chacune des sociétés du Groupe.

Note 7 - Charges constatées d'avance

Ce poste concerne des charges d'exploitation payées d'avance pour un montant global de 7 134 K€.

Note 8 - Variation des Capitaux Propres

	Capitaux Propres Groupe	Intérêts Minor.	TOTAL
Situation 30.09.18	450 725	7	450 732
Variation de périmètre	0	0	0
Dividendes distribués	-21 240		-21 240
Résultat exercice	48 315	0	48 315
Ecart de conversion	1 349		1 349
Titres de l'entreprise consolidante	101		101
Situation 30.09.2019	479 250	7	479 257

Note 9 - Provision pour Risques & Charges

	sept-18	sept-19
Provisions risques & charges	14 387	14 589
Provisions pour retraites (**)	21 625	21 535
Imposition différée passive (*)	5 001	5 265
TOTAL	41 013	41 390
(*) Imposition différée passive	sept-18	sept-19
Elimination écritures fiscales (prov régl)	1 850	2 041
Retraitement des Amortissements	1 544	1 534
Autres retraitements	1 606	1 692
TOTAL	5 001	5 265

(**) La société Pomona a procédé à l'externalisation d'une partie de ses engagements d'indemnité de départ à la retraite. le montant de la couverture au 30/09/2019 est de 11 860 K€.

Note 10 - Dettes

	sept-18	sept-19	- 1 an	+ 1 an
Dettes fin. Crédit bail	209	115	61	54
Dettes fin. Etabl Crédit (*)	130 755	101 598	29 014	72 584
Dettes fin. Diverses (**)	32 642	10 864	5 380	5 484
Dettes fisc. & sociales	164 795	181 203	181 203	
Fournisseurs et Autres	465 967	458 834	458 834	
Prod constatés d'av.	1 472	197	197	
TOTAL 30/09/2019	752 811	674 689	78 122	
TOTAL 30/09/2018	795 840	688 999	106 841	

(*) Un seul emprunt a été contracté dans une devise différente de l'euro (franc suisse).

Tous les emprunts font l'objet d'un taux fixe. Les emprunts les plus importants sont soumis à des covenants qui sont respectés au 30/09/2019.

(**) Dont :

- Concours bancaires courants et int.banc. Courus :
24 965 3 927

Ce montant créditeur a pour origine notamment les opérations de centralisation de trésorerie au 30 Septembre.

- Comptes courants bloqués liés à la participation
des salariés : 6 024 6 015

Note 11 - Produits d'exploitation

	Ex. 2018	Ex. 2019
Vente de Marchandises	3 793 248	3 954 347
Production vendue	153 014	149 016
Chiffre d'Affaires Net (*)	3 946 262	4 103 362
Reprises de provisions	28 393	15 276
Autres Produits	1 896	977
TOTAL	3 976 550	4 119 615

(*) dont Export & Etranger 49 232 43 739

	Ex. 2018	Ex. 2019
Reprises de provisions		
Actif circulant	7 214	10 288
Risques et charges (**)	21 179	4 988
TOTAL	28 393	15 276

(**) dont 2 975 K€ de reprises non utilisées
dont 977 K€ de reprises sur provisions pour retraites

Notes 12 - Salaires et traitements

	Ex. 2018	Ex. 2019
Salaires Traitements et charges	547 844	551 708
Participation et intéressement (*)	9 228	14 687
TOTAL	557 072	566 395

(*) dont participation 4 804 9 857

(*) dont intéressement 4 424 4 830

Note 13 - Impôts et taxes

La Cotisation sur la Valeur Ajoutée des Entreprises (CVAE) est comptabilisée en résultat au niveau de la ligne Impôts et Taxes. Pour cet exercice, le montant de cette taxe s'élève à 11 814 K€ contre 10 913 K€ l'an dernier

Note 14 - Dotation aux Amortissements et Provisions d'exploitation

Dotation amortissements	Ex. 2018	Ex. 2019
Immobilisations incorporelles	719	612
Immobilisations corporelles (*)	31 692	31 573
TOTAL	32 411	32 185
(*) Dont Amort. Crédit Bail :	1 118	907

Dotations provisions		
Actif circulant	6 538	7 449
Risques et charges	4 464	4 808
TOTAL	11 002	12 257
Dont dotations aux provisions pour retraites	252	580
TOTAL DOTATIONS	43 413	44 443

Note 15 - Résultat Financier

	Ex. 2018	Ex. 2019
Dividendes reçus	0	0
Revenus et pdts de cession VMP		
Produits autres valeurs & créances	317	310
Différences de change		
Reprises sur provisions		
Autres produits financiers	565	509
Produits financiers	881	819

	Ex. 2018	Ex. 2019
Intérêts (*)	1 199	1 166
Différences de change		0
Dotations aux provisions	33	288
Autres charges financières	172	168
Charges financières	1 405	1 622

(*) sont inclus dans les charges financières les intérêts relatifs aux contrats de crédit bail pour un montant de (K€) :

15 11

Note 16 - Résultat Exceptionnel

	Ex. 2018	Ex. 2019
Opérations de gestion (*)	2 318	1 414
Opérations de capital	306	1 020
Provision risques & charges	203	15
Subventions d'investissement	23	20
Résultat Exceptionnel	2 849	2 469

(*) dont :	Ex. 2018	Ex. 2019
Dommages/intérêts perçus	551	725
Dommages/intérêts payés	-1 187	-190

Les critères retenus pour déterminer le caractère exceptionnel ou non des charges et produits sont conformes à la conception du PCG.

Note 17 - Impôts sur les Sociétés

	Ex. 2018	Ex. 2019
Impôt/résultat courant	10 100	32 826
Impôt/résultat exceptionnel	1 277	847
Impôt sur la participation	-1 241	-2 546
Impôts étrangers & Divers	1 432	859
TOTAL	11 569	31 987
Impôts sociétés	8 406	33 173
Impôts différés	3 163	-1 186
Total	11 569	31 987

Justification de l'imposition de l'exercice 2019

Impôt au taux de 25,83% sur le résultat avant IS (hors mise en équivalence)	20 742
Impacts des différences permanentes d'imposition	7 321
Pertes sans crédit d'impôt et impacts des reports déficitaires	181
Crédits d'impôt dont CICE	-5 553
Autres impacts des impositions non taxées ou taxées à un taux différent	9 351
Autres	-55
Impôt sur les sociétés consolidées	31 987

Note 18 - Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition et de fonds de commerce

Dotation amortissements	Ex. 2018	Ex. 2019
Dotation écarts d'acquisition	12 249	12 811
Dotation Exceptionnelle écarts d'acquisition et fonds de commerce (*)	5 162	11 081
Dotation Fonds de commerce	273	289
TOTAL	17 685	24 180

(*) Des amortissements complémentaires ont été comptabilisés dans l'exercice sur les écarts d'acquisition de Gercaugel pour 1 350 K€, Négotours pour 1 692 K€ et GMUR pour 7 482 K€. Les fonds de commerce Distri salaisons et Ladeune Distribution ont fait l'objet d'amortissements complémentaires pour 353 K€ et 204 K€.

Note 19 - Renseignements Divers (CREDIT BAIL)

Le total des loyers restant à payer s'élève à 85 K€ au 30 septembre 2019 (215 K€ en 2018).

Note 20 - Engagements

A - ENGAGEMENTS DONNES	Ex. 2018	Ex. 2019
Cautions et garanties	3 820	3 820
TOTAL	3 820	3 820
B - ENGAGEMENTS RECUS	Ex. 2018	Ex. 2019
Cautions et garanties de travaux	2 763	2 133
Cautions et garanties actif/passif	15 640	4 830
Autres engagements		
TOTAL	18 403	6 963

C - AUTRES ELEMENTS

Des cautions et garanties ont été consenties à titre onéreux par les établissements bancaires à des tiers pour garantir des engagements de diverses sociétés du groupe, notamment à l'égard des douanes, sociétés ou organismes gestionnaires d'emplacements sur les M.I.N. et organismes exportateurs étrangers pour un montant global de 3,5 M€.

Le Groupe Pomona utilise des instruments de couverture liés au dollar pour des montants s'élevant à 12,6 M€ au 30 septembre 2019.

Une hypothèque de 7,5 M€ a été consentie pour garantir un emprunt de 15 M€ souscrit auprès du Crédit Agricole.

Des lignes de découvert ont également été obtenues par notre filiale Friolisa auprès d'établissements bancaires pour un montant de 2,6 M€.

Note 21 - Effectifs moyens de l'exercice

	Ex. 2018	Ex. 2019
Cadres	1 672	1 714
Agents de maîtrise	1 573	1 601
Employés	7 761	7 979
Total	11 006	11 294

Note 22 - Rémunération des dirigeants en exercice au

Rémunérations versées aux organes d'administration, de direction et de surveillance du groupe, au titre de l'exercice clos le 30 Septembre 2019 : 4 120 K€.

POMONA
S.A. à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 6.567.380 €
Siège social : 3, avenue du Docteur Ténine – 92160 ANTONY
RCS 552 044 992 NANTERRE

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 25 MARS 2020

**RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE
EN APPLICATION DE L'ARTICLE L.225-68 DU CODE DE COMMERCE**

Mesdames, Messieurs,

Le Directoire vous a présenté les comptes sociaux et les comptes consolidés de l'exercice clos le 30 septembre 2019, son rapport sur l'activité de la Société et du Groupe au cours de cet exercice.

Les commissaires aux comptes vous ont donné lecture de leurs rapports.

Communication des informations sur l'exercice clos au 30 septembre 2019 prévues par l'article L.225-37-4 du Code de commerce

La liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercées pendant l'exercice dans toute société par chaque mandataire social est annexée au présent rapport.

A la connaissance du Conseil de surveillance, 2 conventions sont intervenues, directement ou par personne interposée, entre, d'une part, l'un des mandataires sociaux ou l'un des actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10 % d'une société, et, d'autre part, une autre société contrôlée, à l'exception des conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales :

- Acquisition le 9 juillet 2019, dans le cadre de la Bourse Interne, par Monsieur Eric DUMONT, Président du Directoire, de 200 actions de la Société POMONA auprès de la Société POMONA PARTICIPATION.
- Acquisition, le 9 juillet 2019, dans le cadre de la Bourse Interne, par Monsieur Jacques CULIOLI, Membre du Directoire, de 100 actions de la Société POMONA auprès de la Société POMONA PARTICIPATION.

Aucune délégation accordée par l'Assemblée Générale des actionnaires dans le domaine des augmentations de capital, en application des articles L.225-129-1 et L.225-129-2 du Code de commerce, n'a été en cours et donc utilisée cours de cet exercice.

Exécution de la mission de surveillance du Conseil au cours de l'exercice écoulé

Nous avons été régulièrement tenus informés par le Directoire de la marche des affaires et de l'activité de la Société et de son groupe, notamment par la communication, dans les délais légaux, des rapports, documents comptables et comptes prévus par la loi.

Les opérations soumises à autorisation du Conseil, de par la loi ou les statuts, ont reçu effectivement son accord préalable.

Nous avons procédé, dans le cadre de la mission de surveillance du Conseil, aux vérifications et contrôles que nous avons jugé nécessaires.



Votre Conseil n'a pas de remarque particulière à formuler sur le rapport du Directoire et sur les comptes de l'exercice.

Rémunérations du Conseil de Surveillance

Il vous est proposé de fixer le montant des rémunérations à allouer aux membres de votre Conseil à 296.500 € pour l'exercice en cours.

Résolutions

Nous vous invitons à approuver les comptes de l'exercice 2018/2019, le projet d'affectation du résultat ainsi que l'ensemble des différentes résolutions qui vous sont proposées par le Directoire, notamment concernant l'évolution du calcul sur le dividende minimum et la composition du Conseil de Surveillance. Vous sont en effet proposés le renouvellement du mandat de Madame Carole DEWAVRIN, Messieurs Philippe BARBIER, Hugues DEWAVRIN, et Samuel DEWAVRIN, la nomination de Madame Laure HAUSEUX et d'un nouveau membre représentant les actionnaires salariés, Monsieur Bruno MANTOVANI.

LE CONSEIL DE SURVEILLANCE



**LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS EXERCES PAR LES MEMBRES DU DIRECTOIRE ET
LES MEMBRES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE DE POMONA SA
AU COURS DE L'EXERCICE DU 01/10/2018 AU 30/09/2019**

MEMBRES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE DE POMONA

M. Jean-Baptiste DEWAVRIN – *Président du Conseil de Surveillance*

Autres mandats hors Groupe POMONA :

SARL HD INVESTISSEMENT 414 445 965 RCS VERSAILLES	Co-Gérant
SARL HOTELDEV 807 389 721 RCS VERSAILLES	Gérant
SARL HOTELIERE DU VOL DE NUIT 385 347 786 RCS VERSAILLES	Co-Gérant
SARL IMMOBILIERE VELIZIENNE EN HOTELLERIE 385 394 382 RCS VERSAILLES	Co-Gérant
SCI NOGUERA PATRIMOINE 517 437 687 RCS EVREUX	Gérant
EURL DU VALLON 391 300 506 RCS EVREUX	Gérant
SARL BUSSY IMMO 530 637 016 RCS MEAUX	Gérant
SARL GINDEV 840 748 149 RCS VERSAILLES	Gérant
SARL RESTAURATION VOL DE NUIT 834 041 188 RCS VERSAILLES	Gérant

M. Philippe BARBIER – *Vice-Président du Conseil de Surveillance*

Autres mandats hors Groupe POMONA :

SOCIETE CIVILE D'INVESTISSEMENT FIBAH 442 676 110 RCS VERSAILLES	Co-gérant
SA DU BOIS DE BESSE 674 801 360 RCS TOURS	Administrateur
SCI BARAL 451 178 537 RCS VERSAILLES	Gérant
SCI BARCLO 479 208 605 RCS VERSAILLES	Gérant
SCI BARFLO 480 111 319 RCS VERSAILLES	Gérant
SCI FONCIERE SAVOYARDE JOUBERT BARBIER 950 454 777 RCS PARIS	Associé
SCI ARAUCARIA 850 538 588 RCS PARIS depuis le 6 mai 2019	Gérant



M. Olivier BENOIST – Membre du Conseil de Surveillance

Autres mandats hors Groupe POMONA :

SOCIETE MOBILIERE RODIN 794 285 569 RCS PARIS	Directeur Général
SPRL LIGHTHOUSE EUROPE 845 881 570 (RCS Belge)	Co-Gérant
GFA DU NILLET 808 526 784 RCS PARIS	Co-Gérant

Mme Carole DEWAVRIN – Membre du Conseil de Surveillance

Mme Constance DEWAVRIN – LUPINACCI – Membre du Conseil de Surveillance

Autres mandats hors Groupe POMONA :

AARPI NOVO AVOCATS 817 897 671 RCS PARIS	Associée
--	----------

M. Hugues DEWAVRIN – Membre du Conseil de Surveillance

Autres mandats hors Groupe POMONA :

SNC D.P. IMMOBILIER 451 893 044 RCS BOBIGNY	Gérant Associé
SNC D.P. INVESTISSEMENTS 790 210 959 RCS NANTERRE	Associé Gérant
SCI GALLIENI DEVELOPPEMENT 792 204 497 RCS NANTERRE	Associé Gérant
GROUPEMENT FORESTIER DU NOUVEAU BUISSON BREANT 505 240 127 RCS VERSAILLES	Associé Gérant
SOCIETE MOBILIERE DEWAVRIN 442 375 747 RCS PARIS	Associé Gérant
SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE DU PARC DE NEUILLY 443 836 820 RCS NANTERRE	Associé Gérant
SCI IMMOBILIERE GALLIENI 308 301 340 RCS NANTERRE	Gérant
GIE BUFFAL ECO 379 069 834 RCS EVRY	Administrateur

M. Patrick DEWAVRIN – Membre du Conseil de Surveillance

Autres mandats Hors Groupe POMONA :

SAS MEDIPAR 409 093 739 RCS PARIS	Associé Gérant
SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE DU PARC DE NEUILLY 443 836 820 RCS NANTERRE	Gérant – Associé
SARL FAROS 839 769 742 RCS PARIS	Gérant



M. Samuel DEWAVRIN – Membre du Conseil de Surveillance

Autres mandats Hors Groupe POMONA :

SAS EVIOS 819 527 334 RCS PARIS

Président

SAS WITTYFIT 801 942 921 RCS PARIS

Président

Mme Laurie MAILLARD – Membre du Conseil de Surveillance

Autres mandats Hors Groupe POMONA :

SAS EDIFEGE 504 682 048 RCS PARIS

Directeur Général

SA PREVOIR-VIE GROUPE PREVOIR 343 286 183 RCS PARIS

Administrateur

SA PREVOIR RISQUES DIVERS GROUPE PREVOIR
572 084 051 RCS PARIS

Administrateur

Mme Laura MITERRAND – Membre du Conseil de Surveillance

Autres mandats hors Groupe POMONA :

S.A. Independent Brussels BE0506.960.008

Administratrice

CENSEUR DU CS DE POMONA

M. Gérard HIGUINEN – Censeur

Autres mandats Hors Groupe POMONA :

SOCIETE CIVILE D'INVESTISSEMENT FIBAH
442 676 110 RCS VERSAILLES

Co-gérant

SAS LA SOURCE 8212 186 59 RCS BOBIGNY

Membre du Comité stratégique



MEMBRES DU DIRECTOIRE DE POMONA

M. Eric DUMONT – *Président du Directoire*

Autres mandats Groupe POMONA :

SAS AVON 332 689 918 RCS NANTERRE	Président
SAS BIOFINESSE 434 297 206 RCS TOULOUSE	Président
SAS BRINGAND ET FILS 348 413 949 RCS SOISSONS	Président
SAS DELICE & CREATION 492 775 101 RCS NANTERRE	Président
SAS FINAPOM 622 011 096 RCS NANTERRE	Président
SAS FRIGERAL 304 428 253 RCS BAYONNE	Président
SAS GENERAL DE DISTRIBUTION ALIMENTAIRE (GDA) 304 763 915 RCS	Président
SAS GDA PAYS DE LOIRE 806 920 567 RCS CHARTRES TUP au 01/03/2019	Président
SAS GELSO 480 106 251 RCS TOULOUSE	Président
SAS GERCAUGEL 410 324 818 RCS AUCH	Président
SAS KARVHOU 305 332 280 RCS REIMS	Président
SAS LODIAL 434 047 692 RCS NANCY	Président
SAS NEGOCE ET DISTRIBUTION ALIMENTAIRE (NDA) 343 339 818 RCS REIMS	Président
SAS NEWCO 92 812 175 560 RCS NANTERRE	Président
SAS PATISS GARD 504 957 861 RCS NÎMES TUP au 02/10/2018	Président
SAS POMONA EPISAVEURS 476 980 321 RCS NANTERRE	Président
SAS POMONA FOODTRADE 529 850 315 RCS NANTERRE	Président
SAS POMONA IMPORT 562 129 585 RCS NANTERRE	Président
SAS POMONA INNOVATION INVESTISSEMENT 499 449 460 RCS NANTERRE	Président
SAS PRODELICES 313 052 672 RCS SAINT ETIENNE depuis le 23/01/2019	Président
SAS REFALY 529 241 721 RCS NANTERRE	Président
SAS RELAIS D'OR ARGENTAN LE MANS 434 257 630 RCS ALENCON (TUP au 02/10/2018)	Président
SAS RELAIS D'OR MIKO BRETAGNE NORMANDIE MAINE 434 234 449 RCS CAEN (Changement de dénomination sociale depuis le 02/10/2018)	Président



SAS RELAIS D'OR MIKO BRETAGNE 533 658 191 RCS SAINT BRIEUC	Président
SAS RELAIS D'OR MIKO MAINE ARMOR 495 098 972 RCS LAVAL	Président
SAS ROMAF 434 144 135 RCS STRASBOURG	Président
SAS ROMANDIE HOLDING 434 258 554 RCS CAEN TUP au 02/10/2018	Président
SAS RPDA 434 023 883 RCS AVIGNON	Président
SAS RPDA AZUR 434 022 471 RCS AIX-EN-PROVENCE	Président
SAS SANDORGEL 433 990 983 RCS VERSAILLES	Président
SA SAPLER 457 506 814 RCS ROUBAIX-TOURCOING	Président et Administrateur
SAS SAVEURS D'ANTOINE 515 339 554 RCS NANTERRE	Président
SCI LA POITEVINE 404 227 886 RCS Nanterre	Président
SCI TERRE OCEANE 420 910 499 RCS Nanterre	Président
SCI TOPAZE INVESTISSEMENT 527 907 406 RCS NANTERRE	Gérant non associé
SAS SOBRAGEL 434 051 413 RCS GRASSE	Président
SAS SODIBEK 310 038 625 RCS TARBES depuis le 09/11/2018	Président
SAS SOCIETE NOUVELLE CHARLES 403 275 597 RCS SEDAN	Président
SAS TERRAGAIA 499 449 320 RCS NANTERRE	Président
SARL AGD SUISSE CH-550.1.047.178-2 RCS du Canton de Vaud	Gérant et Président
SA POMONA SUISSE SWITZERLAND CH-036.3.049.007-8 RCS Canton de Berne	Administrateur délégué
SA DUPASQUIER CH-550.0.125.242-8 RCS du Canton de Genève	Administrateur délégué
SAS GASTROMER CH 107 608 025 RCS Canton de Genève	Administrateur délégué
GMÜR CHE-107.833.220 Suisse	Administrateur délégué
SA LUX FRAIS B 67383 RCS Luxembourg	Adm. et Président du CA
SA MULTIFOOD CH-645.1.008.573-9 RCS du Canton de Berne	Administrateur délégué
AGRAFEUSE SL B-64389604 registre de Madrid	Administrateur unique
CADAICO CATALUNYA SL B-66102096 registre de Barcelone Fusion au 25/06/2019	Administrateur solidaire
FRIOLISA B66161415 Espagne	Administrateur délégué
POMONA IBERIA SL B-66161415 registre de Madrid	Administrateur solidaire
SURGELES DE MONACO 87S02291 RCI de Monaco	Gérant



[Signature]

Autres mandats hors Groupe POMONA :

SCI DUMONT AMELI 822 486 981 RCS VERSAILLES
SCI DUMONT-MADEG 494 959 331 RCS VERSAILLES

Gérant
Associé

M. Thierry LABAUNE – Membre du Directoire

Autres mandats Groupe POMONA :

SA SAPLER RCS ROUBAIX-TOURCOING
SAS PEGASE 823 769 419 RCS VERSAILLES

Administrateur
Président

Mme Valérie WACK – Membre du Directoire depuis le 1^{er} avril 2019

M. Jacques CULIOLI – Membre du Directoire depuis le 1^{er} avril 2019

Autres mandats Groupe POMONA :

SA SAPLER 457 506 814 RCS ROUBAIX-TOURCOING

Administrateur

Autres mandats hors Groupe POMONA :

SNC ETA 09 512 260 464 RCS PARIS
SAS PIXSIGHT 813 494 218 RCS NANTERRE

Associé en nom
Membre du CA



Alexis LEVASSEUR
1, rue Benjamin Franklin
44800 SAINT HERBLAIN

Exco Paris Ace
5 avenue Franklin Roosevelt
75008 PARIS

Pomona
Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes consolidés

Exercice clos le 30 septembre 2019
Pomona
Société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance
3 avenue du Docteur Ténine
92160 ANTONY



Pomona

Siège social : 3 avenue du Docteur Ténine 92160 ANTONY
Capital social : 6 567 380 €.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 30 septembre 2019

A l'assemblée générale de la société Pomona,

1. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Pomona relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

2. 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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} octobre 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

3. Justification des appréciations

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

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

4. 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 des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Directoire.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Nous attestons que la déclaration consolidée de performance extra-financière prévue par l'article L.225-102-1 du code de commerce figure dans les informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion, étant précisé que, conformément aux dispositions de l'article L.823-10 de ce code, les informations contenues dans cette déclaration n'ont pas fait l'objet de notre part de vérifications de sincérité ou de concordance avec les comptes consolidés et doivent faire l'objet d'un rapport par un organisme tiers indépendant.

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Directoire.

6. Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

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

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

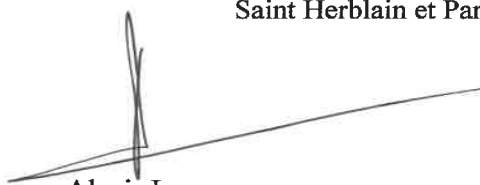
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

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



- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Saint Herblain et Paris, le 14 février 2020



Alexis Levasseur

Exco Paris Ace



François Shoukry
Associé