

RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

**REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES**

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1979 B 03804

Numéro SIREN : 315 734 483

Nom ou dénomination : ALM INTERNATIONAL

Ce dépôt a été enregistré le 10/08/2018 sous le numéro de dépôt 82558



20180825582017

DATE DEPOT : 10/08/2018

N° DE DEPOT : 82558

N° GESTION : 1979B03804

N° SIREN : 315734483

DENOMINATION : ALM INTERNATIONAL

ADRESSE : 3BIS QUAI AUX FLEURS 75004 PARIS

MILLESIME : 2017

Grefte du Tribunal  
de commerce de Paris  
Acte déposé le :

14 AOUT 2018

Sous le N° : 82558



" A L M INTERNATIONAL "

Société Anonyme au capital de 2 026 346 Euros

Siège Social : 3 bis Quai aux Fleurs

75004 PARIS

R.C.S. PARIS B 315 734 483

**PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT PRESENTEE A L'ASSEMBLEE  
GENERALE ORDINAIRE DU 26 JUIN 2018**

**DEUXIÈME RÉOLUTION**

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'assemblée décide d'affecter la perte de l'exercice, soit ..... (123 771,43 €)  
de la façon suivante :

- en totalité, soit une somme de (123 771,43 €), ci..... (123 771,43 €)  
au poste "Autres réserves" lequel est ainsi ramené de 1 310 557,03 €  
à 1 186 785,60 € ,
- ensuite de prélever du poste "Autres Réserves" qui s'élève à 1 186 785,60 €  
une somme de 65 366,00 € afin de procéder à la distribution d'un dividende global  
brut de même montant correspondant à un dividende brut par action de 1,00 €  
avant prélèvements sociaux à la source au taux de 17,20 %, et éventuellement  
le prélèvement forfaitaire sur le revenu de 12,80 %, pour les actionnaires résidents  
en France et le cas échéant retenue à la source pour les actionnaires non résidents,  
lequel dividende sera mis en paiement à compter du 1<sup>er</sup> juillet 2018.  
Le poste "Autres Réserves" sera ainsi ramené à 1 121 419,60 €.

Pour se conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'assemblée générale prend acte que les dividendes qui ont été mis en distribution au titre des trois derniers exercices en distinguant les revenus distribués éligibles à la réfaction de 40 %, de ceux non éligibles à cette réfaction ont été de:

|                               | Dividende global | Distributions éligibles à la réfaction de 40 % | Distributions non éligibles à la réfaction de 40 % |
|-------------------------------|------------------|--|--|
| - Exercice clos le 31/12/2014 | 135 000,00 €     | 135 000,00 €                                   | néant  |
| - Exercice clos le 31/12/2015 | 135 000,00 €     | 135 000,00 €                                   | néant  |
| - Exercice clos le 31/12/2016 | 130 732,00 €     | 130 732,00 €                                   | néant  |

**AFFECTATION DU RESULTAT ADOPTEE PAR L'ASSEMBLEE GENERALE  
ORDINAIRE DU 26 JUIN 2018**

**DEUXIÈME RÉOLUTION**

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'assemblée décide d'affecter la perte de l'exercice, soit ..... (123 771,43 €)  
de la façon suivante :

- en totalité, soit une somme de (123 771,43 €), ci..... (123 771,43 €)  
au poste "Autres réserves" lequel est ainsi ramené de 1 310 557,03 €  
à 1 186 785,60 € ,



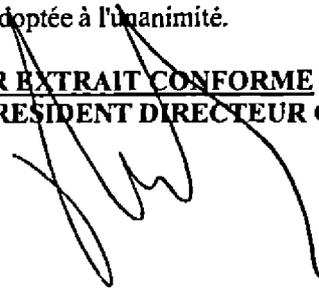
- ensuite de prélever du poste "Autres Réserves" qui s'élève à 1 186 785,60 € une somme de 65 366,00 € afin de procéder à la distribution d'un dividende global brut de même montant correspondant à un dividende brut par action de 1,00 € avant prélèvements sociaux à la source au taux de 17,20 %, et éventuellement le prélèvement forfaitaire sur le revenu de 12,80 %, pour les actionnaires résidents en France et le cas échéant retenue à la source pour les actionnaires non résidents, lequel dividende sera mis en paiement à compter du 1<sup>er</sup> juillet 2018. Le poste "Autres Réserves" sera ainsi ramené à 1 121 419,60 €.

Pour se conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'assemblée générale prend acte que les dividendes qui ont été mis en distribution au titre des trois derniers exercices en distinguant les revenus distribués éligibles à la réfaction de 40 %, de ceux non éligibles à cette réfaction ont été de:

|                               | Dividende global | Distributions éligibles à la réfaction de 40 % | Distributions non éligibles à la réfaction de 40 % |
|-------------------------------|------------------|--|--|
| - Exercice clos le 31/12/2014 | 135 000,00 €     | 135 000,00 €                                   | néant  |
| - Exercice clos le 31/12/2015 | 135 000,00 €     | 135 000,00 €                                   | néant  |
| - Exercice clos le 31/12/2016 | 130 732,00 €     | 130 732,00 €                                   | néant  |

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

**POUR EXTRAIT CONFORME**  
**LE PRESIDENT DIRECTEUR GENERAL**



# **S.A. ALM INTERNATIONAL**

**3 bis quai aux Fleurs  
75004 PARIS**

**SIREN : 315 734 483  
APE : 4675Z**

## **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

**EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2017**

**CABINET JÉGARD PARIS**  
EXPERTISE COMPTABLE, AUDIT, CONSEIL

**5, RUE DU HAVRE  
75008 PARIS**

**CABINET APPOURCHAUX & ASSOCIÉS**  
EXPERTISE COMPTABLE, COMMISSARIAT AUX COMPTES

**27 AVENUE DE LA REPUBLIQUE  
92400 COURBEVOIE**

# S.A. ALM INTERNATIONAL

3 bis quai aux Fleurs  
75004 PARIS

SIREN : 315 734 483  
APE : 4675Z

---

## RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2017

Aux Actionnaires,

### **Opinion**

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

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

### **Fondement de l'opinion**

#### ***Référentiel d'audit***

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

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

#### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de Commissaire aux Comptes.

### **Justification des appréciations**

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

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

### **Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires**

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 autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

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 ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

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

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

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

Comme précisé par l'article L 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société. Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le Commissaire aux Comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

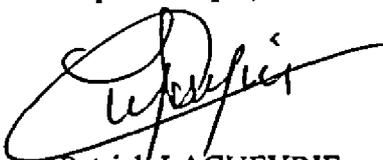
- Il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder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

Fait à Paris, le 11 juin 2018

Les Commissaires aux Comptes

**CABINET JÉGARD PARIS**

Représenté par,



Patrick LAGUEYRIE

Associé

**CABINET APPOURCHAUX & ASSOCIES**

Représenté par,



Arnaud APPOURCHAUX

Associé

## BILAN ACTIF

| ACTIF   | Valeurs au 31/12/17  |                     |                      | Valeurs au 31/12/16  |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
|   | Val. Brutes          | Amort. & dépréc.    | Val. Nettes          |                      |
| <b>Capital souscrit non appelé</b>                      |                      |                     |                      |                      |
| <b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>                                 |                      |                     |                      |                      |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                    |                      |                     |                      |                      |
| Frais d'établissement                                   |                      |                     |                      |                      |
| Frais de développement                                  |                      |                     |                      |                      |
| Concessions, brevets et droits similaires               | 50 562,43            | 33 302,05           | 17 260,38            | -0,02                |
| Fonds commercial (1)                                    |                      |                     |                      |                      |
| Autres immobilisations incorporelles                    |                      |                     |                      |                      |
| Immobilisations incorporelles en cours                  |                      |                     |                      |                      |
| Avances et acomptes                                     |                      |                     |                      |                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                      |                      |                     |                      |                      |
| Terrains  | 1,00                 |                     | 1,00                 |                      |
| Constructions   |                      |                     |                      |                      |
| Installations tech., matériel et outillages industriels |                      |                     |                      |                      |
| Autres immobilisations corporelles                      | 324 966,52           | 291 087,71          | 33 878,81            | 14 611,52            |
| Immobilisations corporelles en cours                    |                      |                     |                      |                      |
| Avances et acomptes                                     |                      |                     |                      |                      |
| <b>Immobilisations financières (2)</b>                  |                      |                     |                      |                      |
| Participations  | 2 375 681,02         | 9 958,74            | 2 365 722,28         | 2 301 724,17         |
| Créances rattachées à des participations                |                      |                     |                      |                      |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille        |                      |                     |                      |                      |
| Autres titres immobilisés                               |                      |                     |                      |                      |
| Prêts   | 35 625,51            |                     | 35 625,51            | 44 925,51            |
| Autres immobilisations financières                      | 51 418,94            |                     | 51 418,94            | 51 242,56            |
| <b>TOTAL (I)</b>  | <b>2 838 255,42</b>  | <b>334 348,50</b>   | <b>2 503 906,92</b>  | <b>2 412 503,74</b>  |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                  |                      |                     |                      |                      |
| <b>Stocks et en-cours</b>                               |                      |                     |                      |                      |
| Matières premières et autres approvisionnements         |                      |                     |                      |                      |
| En-cours de production (biens et services)              |                      |                     |                      |                      |
| Produits intermédiaires et finis                        |                      |                     |                      |                      |
| Marchandises  | 855 736,48           |                     | 855 736,48           | 1 121 667,29         |
| Avances et acomptes versés sur commandes                | 349 676,93           |                     | 349 676,93           | 349 676,93           |
| <b>Créances</b>   |                      |                     |                      |                      |
| Créances Clients et Comptes rattachés (3)               | 16 025 413,76        | 690 459,60          | 15 334 954,16        | 19 449 665,64        |
| Autres créances (3)                                     | 4 820 952,98         | 650 546,99          | 4 170 405,99         | 3 257 982,41         |
| Capital souscrit - appelé non versé                     |                      |                     |                      |                      |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                  |                      |                     |                      |                      |
| Actions propres   |                      |                     |                      |                      |
| Autres titres   | 392 753,58           |                     | 392 753,58           | 392 753,58           |
| <b>Instruments de trésorerie</b>                        |                      |                     |                      |                      |
| Disponibilités  | 300 691,30           |                     | 300 691,30           | 1 836 292,30         |
| Charges constatées d'avance                             | 44 051,25            |                     | 44 051,25            | 17 570,83            |
| <b>TOTAL (II)</b>                                       | <b>22 789 276,28</b> | <b>1 341 006,59</b> | <b>21 448 269,69</b> | <b>26 425 608,98</b> |
| <b>Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)</b> |                      |                     |                      |                      |
| Primes de remboursement des emprunts (IV)               |                      |                     |                      |                      |
| Écarts de conversion actif (V)                          | 171 931,72           |                     | 171 931,72           | 52 038,26            |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V)</b>            | <b>25 799 463,42</b> | <b>1 675 355,09</b> | <b>24 124 108,33</b> | <b>28 890 150,98</b> |
| (1) Dont droit au bail                                  |                      |                     |                      |                      |
| (2) Dont à moins d'un an (brut)                         |                      |                     |                      |                      |
| (3) Dont à plus d'un an (brut)                          |                      |                     |                      |                      |

Cabinet Jégard Paris

(3) Commissaire aux Comptes

5 rue du Havre - 75008 PARIS

## BILAN PASSIF

| <b>PASSIF</b>  | Valeurs<br>au 31/12/17 | Valeurs<br>au 31/12/16 |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>  |                        |                        |
| Capital  |                        |                        |
| dont versé :   | 2 026 346,00           | 2 026 346,00           |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                               | 171 505,14             | 171 505,14             |
| Écarts de réévaluation   |                        |                        |
| Écart d'équivalence  |                        |                        |
| Réserves   |                        |                        |
| Réserve légale   | 202 635,00             | 202 500,00             |
| Réserves statutaires ou contractuelles                               |                        |                        |
| Réserves réglementées  |                        |                        |
| Autres réserves  | 1 310 557,03           | 1 159 262,70           |
| Report à nouveau   |                        |                        |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)                           | -123 771,43            | 282 161,33             |
| <b>SITUATION NETTE</b>   | <b>3 587 271,74</b>    | <b>3 841 775,17</b>    |
| Subventions d'investissement   |                        |                        |
| Provisions réglementées  | 7 479,39               |                        |
| <b>TOTAL (I)</b>   | <b>3 594 751,13</b>    | <b>3 841 775,17</b>    |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>  |                        |                        |
| Produit des émissions de titres participatifs                        |                        |                        |
| Avances conditionnées  |                        |                        |
| <b>TOTAL (I) Bis</b>   |                        |                        |
| <b>PROVISIONS</b>  |                        |                        |
| Provisions pour risques  | 2 598 238,45           | 3 544 498,42           |
| Provisions pour charges  |                        |                        |
| <b>TOTAL (II)</b>  | <b>2 598 238,45</b>    | <b>3 544 498,42</b>    |
| <b>DETTES (I)</b>  |                        |                        |
| Emprunts obligataires convertibles                                   |                        |                        |
| Autres emprunts obligataires   |                        |                        |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)           | 6 094 020,69           | 5 506 013,98           |
| Emprunts et dettes financières diverses (3)                          | 3 018,50               |                        |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                     | 20 926,00              | 178 185,52             |
| Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés                             | 9 769 764,27           | 14 214 655,13          |
| Dettes fiscales et sociales  | 929 587,53             | 644 127,00             |
| Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés                      |                        |                        |
| Autres dettes  | 969 295,17             | 508 621,78             |
| Instruments de trésorerie  |                        |                        |
| Produits constatés d'avance  |                        |                        |
| <b>TOTAL (III)</b>   | <b>17 786 612,16</b>   | <b>21 051 603,41</b>   |
| Écarts de conversion passif (IV)                                     | 144 506,59             | 452 273,98             |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>                             | <b>24 124 108,33</b>   | <b>28 890 150,98</b>   |
| (1) Dont à plus d'un an  | 1 217 455,00           | 758 578,00             |
| (1) Dont à moins d'un an   | 16 569 157,16          | 20 114 840,00          |
| (2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques | 4 588 969,35           | 4 439 812,71           |
| (3) Dont emprunts participatifs                                      |                        |                        |

Cabinet Jégard Paris

Commissaire aux Comptes

5 rue du Havre - 75008 PARIS

## COMPTE DE RÉSULTAT

|  | Du 01/01/17<br>Au 31/12/17                  | Du 01/01/16<br>Au 31/12/16 | Variation            |                |
|--|---|----------------------------|----------------------|----------------|
|  |   |                            | en valeur            | en %           |
| Ventes de marchandises <i>dont à l'exportation : 44 462 180</i>  | 44 462 180,27                               | 51 627 424,75              | -7 165 244,48        | -13,88         |
| Production vendue (biens/serv.) <i>dont export. : 641 799,00</i> | 641 799,00                                  | 621 925,26                 | 19 873,74            | 3,20           |
| <b>Montant net du chiffre d'affaires</b>                         | <b>45 103 979,27</b>                        | <b>52 249 350,01</b>       | <b>-7 145 370,74</b> | <b>-13,68</b>  |
| Production stockée   |   |                            |                      |                |
| Production immobilisée   |   |                            |                      |                |
| Subventions d'exploitation                                       |   |                            |                      |                |
| Reprises sur provisions (amorts), transferts de charges          | 1 129 284,69                                | 42 856,90                  | 1 086 427,79         |                |
| Autres produits  | 1 174 696,53                                | 0,10                       | 1 174 696,43         |                |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I) (1)</b>                 | <b>47 407 960,49</b>                        | <b>52 292 207,01</b>       | <b>-4 884 246,52</b> | <b>-9,34</b>   |
| Achats de marchandises   | 39 249 300,06                               | 42 448 465,15              | -3 199 165,09        | -7,54          |
| Variation de stocks  | 265 930,81                                  | -398 056,26                | 663 987,07           | 166,81         |
| Achats de matières premières et autres approvis.                 | 505,28                                      |                            | 505,28               |                |
| Variation de stocks  |   |                            |                      |                |
| Autres achats et charges externes                                | 3 502 072,42                                | 6 645 076,96               | -3 143 004,54        | -47,30         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                            | 129 482,94                                  | 200 869,54                 | -71 386,60           | -35,54         |
| Salaires et traitements  | 1 715 209,86                                | 1 689 942,48               | 25 267,38            | 1,50           |
| Charges sociales   | 886 780,87                                  | 876 865,63                 | 9 915,24             | 1,13           |
| Dotations aux amortissements                                     | 10 928,58                                   | 13 722,00                  | -2 793,42            | -20,36         |
| Dotations aux amortissements et dépréciations                    | Sur immob. : dotations aux amortissements   |                            |                      |                |
|  | Sur immob. : dotations aux dépréciations    |                            |                      |                |
|  | Sur actif circulant : dotations aux dépréc. | 229 505,72                 | 79 499,33            | 150 006,39     |
| Dotations aux provisions   | 100 247,29                                  |                            | 100 247,29           |                |
| Autres charges   | 693 142,33                                  | 92 407,64                  | 600 734,69           | 650,09         |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II) (2)</b>                 | <b>46 783 106,16</b>                        | <b>51 648 792,47</b>       | <b>-4 865 686,31</b> | <b>-9,42</b>   |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>                          | <b>624 854,33</b>                           | <b>643 414,54</b>          | <b>-18 560,21</b>    | <b>-2,88</b>   |
| Bénéfice ou perte transférée (III)                               |   |                            |                      |                |
| Perte ou bénéfice transféré (IV)                                 |   |                            |                      |                |
| De participation (3)   | 101 536,13                                  | 204 891,88                 | -103 355,75          | -50,44         |
| D'autres valeurs mob. et créances d'actif immob. (3)             | 347,84                                      | 1 557,51                   | -1 209,67            | -77,67         |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                        | 1,70  | 0,38                       | 1,32                 | 347,37         |
| Reprises sur prov. et dépréciations et transf. de charges        |   |                            |                      |                |
| Différences positives de change                                  | 185 225,30                                  | 346 960,75                 | -161 735,45          | -46,61         |
| Produits nets sur cessions de val. mob. de placement             |   |                            |                      |                |
| <b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)</b>                         | <b>287 110,97</b>                           | <b>553 410,52</b>          | <b>-266 299,55</b>   | <b>-48,12</b>  |
| Dotations amortissements, dépréciations, provisions              | 300 870,06                                  |                            | 300 870,06           |                |
| Intérêts et charges assimilées (4)                               | 511 859,40                                  | 429 722,27                 | 82 137,13            | 19,11          |
| Différences négatives de change                                  | 88 377,55                                   | 408 339,48                 | -319 961,93          | -78,36         |
| Charges sur cessions de valeurs mob. de placement                |   |                            |                      |                |
| <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)</b>                        | <b>901 107,01</b>                           | <b>838 061,75</b>          | <b>63 045,26</b>     | <b>7,52</b>    |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>                               | <b>-613 996,04</b>                          | <b>-284 651,23</b>         | <b>-329 344,81</b>   | <b>-115,70</b> |
| <b>RÉSULTAT COURANT (I+II+III-IV+V-VI)</b>                       | <b>10 858,29</b>                            | <b>358 763,31</b>          | <b>-347 905,02</b>   | <b>-96,97</b>  |
| Produits exceptionnels (VII)                                     | 259 045,69                                  | 3 248,44                   | 255 797,25           |                |
| Charges exceptionnelles (VIII)                                   | 71 855,41                                   | 66 109,42                  | 5 745,99             | 8,69           |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>                        | <b>187 190,28</b>                           | <b>-62 860,98</b>          | <b>250 051,26</b>    | <b>397,78</b>  |
| Participation des salariés aux résultats (IX)                    |   |                            |                      |                |
| Impôt sur les bénéfices (X)                                      | 321 820,00                                  | 13 741,00                  | 308 079,00           |                |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII+IX+X)</b>                     | <b>47 954 117,15</b>                        | <b>52 848 865,97</b>       | <b>-4 894 748,82</b> | <b>-9,26</b>   |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                    | <b>48 077 888,58</b>                        | <b>52 566 704,64</b>       | <b>-4 488 816,06</b> | <b>-8,54</b>   |
| <b>Bénéfice ou Perte</b>   | <b>-123 771,43</b>                          | <b>282 161,33</b>          | <b>-405 932,76</b>   | <b>-143,87</b> |
| (1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs           | 259 045,00                                  |                            |                      |                |
| (2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs           | 71 855,00                                   |                            |                      |                |
| (3) Dont produits concernant les entités liées                   |   |                            |                      |                |
| (4) Dont intérêts concernant les entités liées                   |   |                            |                      |                |

**ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS****FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE**

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017 dont le total est de 24 124 108,33 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage une perte de -123 771,43 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

Ces comptes annuels ont été établis le 08/05/2018.

**RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES**

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

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les comptes annuels au 31/12/2017 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par les règlements N° 2015-06 du 23 novembre 2015 et N° 2017-03 du 3 novembre 2017.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode rétrospective.

Les comptes annuels au 31/12/2017 ont été établis conformément au règlement de l'ANC n°2014-03 et suivants relatif au plan comptable général.

**Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilisation ou de la durée d'usage prévue :

- |   |                |
|---|----------------|
| - Agencement et aménagement des constructions | 10 ans         |
| - Matériels et outillages industriels         | 4 à 10 ans ans |
| - Logiciels                                   | 1 an           |
| - Matériel de transport                       | 5 ans          |
| - Matériel de bur. et inform.                 | 4 à 10 aus ans |

**ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS****Stocks**

Les stocks sont évalués au dernier prix de revient.

**Créances**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

**Créances et dettes en monnaie étrangère**

Les créances et les dettes en monnaie étrangère sont réajustées en fin d'exercice en fonction de la valeur des devises au 31 décembre 2017.

**Indemnité de départ en retraite**

Il n'a pas été créé de provision pour l'indemnisation des départs en retraite des salariés. A ce jour, nous estimons cette indemnité à : 528 205 €.

**Autres informations****Honoraires du commissaire aux comptes :**

Les honoraires du commissaire aux comptes comptabilisés au cours de l'exercice s'élèvent à 58 000 € HT.

**Intégration fiscale:**

Nous avons opté en 2016 pour le régime d'intégration fiscale à compter de l'exercice ouvert le 1<sup>er</sup> Janvier 2016. La société tête de groupe est la SA ALM INTERNATIONAL. L'unique filiale est la SAS ALM RED.

La société tête de groupe est redevable de l'impôt sur les Sociétés et des contributions liées à celui-ci pour son propre compte et des filiales intégrées.

Chaque Société supporte l'impôt comme si elle n'était pas membre du groupe et l'économie d'impôt éventuelle est comptabilisée dans la société tête de groupe.

Le résultat fiscal du groupe s'établit à 966 567 Euros.

Le résultat fiscal de la SA ALM INTERNATIONAL s'établit à + 965 251 Euros.

**IMMOBILISATIONS**

| CADRE A               |  | IMMOBILISATIONS                          | V. brute des immob. debut d' exercice | Augmentations        |                |
|-----------------------|--|--|---------------------------------------|----------------------|----------------|
|                       |  |  |                                       | suite à réévaluation | acquisitions   |
| INCORPOR.             | Frais d'établissement, de recherche et de développement <b>TOTAL I</b> |  |                                       |                      |                |
|                       | Autres postes d'immobilisations incorporelles <b>TOTAL II</b>          |  | 54 667                                |                      | 18 881         |
| CORPORELLES           | Terrains   |  |                                       |                      | 1              |
|                       | Constructions  | Sur sol propre                           |                                       |                      |                |
|                       |  | Sur sol d'autrui                         |                                       |                      |                |
|                       | Instal.géné., agencts & aménagts const.                                |  |                                       |                      |                |
|                       | Installations techniques, matériel & outillage indust.                 |  |                                       |                      |                |
|                       | Autres immos corporelles   | Instal. gén., agencts & aménagts divers  | 148 035                               |                      |                |
| Matériel de transport |  | 8 744                                    |                                       |                      |                |
|                       |  | 200 058                                  |                                       | 27 033               |                |
|                       |  | Emballages récupérables & divers         |                                       |                      |                |
|                       |  | Immobilisations corporelles en cours     |                                       |                      |                |
|                       |  | Avances et acomptes                      |                                       |                      |                |
|                       |  | <b>TOTAL III</b>                         | <b>356 836</b>                        |                      | <b>27 034</b>  |
| FINANCIERES           | Participations évaluées par mise en équivalence                        |  |                                       |                      |                |
|                       | Autres participations  |  | 2 311 683                             |                      | 63 998         |
|                       | Autres titres immobilisés  |  |                                       |                      |                |
|                       | Prêts et autres immobilisations financières                            |  | 96 168                                |                      | 20 000         |
|                       |  | <b>TOTAL IV</b>                          | <b>2 407 851</b>                      |                      | <b>83 998</b>  |
|                       |  | <b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)</b> | <b>2 819 354</b>                      |                      | <b>129 913</b> |

| CADRE B     |  | IMMOBILISATIONS                          | Diminutions    |                  | Valeur brute des immob. fin ex. | Réévaluation légal Valeur d'origine |
|-------------|--|--|----------------|------------------|---------------------------------|-------------------------------------|
|             |  |  | par virt poste | par cessions     |                                 |                                     |
| INCORPOR.   | Frais d'éts, de recherche & de dével. <b>TOTAL I</b> |  |                |                  |                                 |                                     |
|             | Autres postes d'immob. incorporelles <b>TOTAL II</b> |  |                | 22 986           | 50 562                          |                                     |
| CORPORELLES | Terrains   |  |                |                  | 1                               |                                     |
|             | Constructions  | Sur sol propre                           |                |                  |                                 |                                     |
|             |  | Sur sol d'autrui                         |                |                  |                                 |                                     |
|             | Inst.tech., mat. outillage indust.                   |  |                |                  |                                 |                                     |
|             | Autres immos corporelles                             | Ins. gal. agen. amé. div.                |                |                  | 148 035                         |                                     |
|             |  | Matériel de transport                    |                |                  | 8 744                           |                                     |
|             |  | Mat.bureau, info., mob.                  | 58 902         | 168 188          |                                 |                                     |
|             |  | Emballages récup. div.                   |                |                  |                                 |                                     |
|             |  | Immos corporelles en cours               |                |                  |                                 |                                     |
|             |  | Avances et acomptes                      |                |                  |                                 |                                     |
|             |  | <b>TOTAL III</b>                         |                | <b>58 902</b>    | <b>324 968</b>                  |                                     |
| FINANCIERES | Part. évaluées par mise en equivalence               |  |                |                  |                                 |                                     |
|             | Autres participations                                |  |                |                  | 2 375 681                       |                                     |
|             | Autres titres immobilisés                            |  |                |                  |                                 |                                     |
|             | Prêts & autres immob. financières                    |  |                | 29 124           | 87 044                          |                                     |
|             |  | <b>TOTAL IV</b>                          | <b>29 124</b>  | <b>2 462 725</b> |                                 |                                     |
|             |  | <b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)</b> |                | <b>111 012</b>   | <b>2 838 255</b>                |                                     |

## ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

| CADRE A  |                                     | SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES |   |  |   |
|--|-------------------------------------|--|---|--|---|
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES  |                                     | Amortissements début d'exercice                                      | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : amort. sortis de l'actif et reprises | Montant des amortissements à la fin de l'exercice |
| Frais d'établissement, de recherche et de développement <b>TOTAL</b> |                                     |  |   |  |   |
| Autres immobilisations incorporelles <b>TOTAL</b>                    |                                     | 54 667   | 1 621                                   | 22 986   | 33 302  |
| Terrains   |                                     |  |   |  |   |
| Constructions  | Sur sol propre                      |  |   |  |   |
|  | Sur sol d'autrui                    |  |   |  |   |
| Inst. générales agen. aménag. cons.                                  |                                     |  |   |  |   |
| Inst. techniques matériel et outil. industriels                      |                                     |  |   |  |   |
| Autres immos corporelles   | Inst. générales agencem. amén. div. | 148 035  |   |  | 148 035   |
|  | Matériel de transport               | 7 050  | 1 328                                   |  | 8 377   |
|  | Mat. bureau et informatique, mob.   | 187 140  | 7 980                                   | 60 445   | 134 676   |
|  | Emballages récupérables divers      |  |   |  |   |
| <b>TOTAL</b>   |                                     | <b>342 225</b>   | <b>9 308</b>                            | <b>60 445</b>                                      | <b>291 088</b>                                    |
| <b>TOTAL GENERAL</b>   |                                     | <b>396 891</b>   | <b>10 929</b>                           | <b>83 430</b>                                      | <b>324 390</b>                                    |

| CADRE B   |  | VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES |                            |  |                                    |                            |  |
|---|--|--|----------------------------|--|------------------------------------|----------------------------|--|
| Immobilisations amortissables                     | DOTATIONS  |  |                            | REPRISES                                   |                                    |                            | Mouv. net des amort. fin de l'exercice |
|   | Différentiel de durée  | Mode dégressif   | Amort. fiscal exceptionnel | Différentiel de durée                      | Mode dégressif                     | Amort. fiscal exceptionnel |  |
| Frais d'établissements <b>TOTAL</b>               |  |  |                            |  |                                    |                            |  |
| Immob. incorporelles <b>TOTAL</b>                 |  |  |                            |  |                                    |                            |  |
| Terrains  |  |  |                            |  |                                    |                            |  |
| Const. Sur sol propre                             | 7 479  |  |                            |  |                                    |                            | 7 479                                  |
|   |  | Sur sol autrui   |                            |  |                                    |                            |  |
| Inst. agenc. et amén.                             |  |  |                            |  |                                    |                            |  |
| Inst. techniques mat. et outil.                   |  |  |                            |  |                                    |                            |  |
| Immo. corporelles : Inst. gales, agenc. am divers |  |  |                            |  |                                    |                            |  |
|   | Mat. transport   |  |                            |  |                                    |                            |  |
|   | Mat. bureau mobilier   |  |                            |  |                                    |                            |  |
| Emballages récup. divers                          |  |  |                            |  |                                    |                            |  |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>7 479</b>   |  |                            |  |                                    |                            | <b>7 479</b>                           |
| Frais d'acquisition de titres de participations   |  |  |                            |  |                                    |                            |  |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                              | <b>7 479</b>   |  |                            |  |                                    |                            | <b>7 479</b>                           |
| <b>Total général non ventilé</b>                  |  | <b>7 479</b>   |                            |  |                                    |                            | <b>7 479</b>                           |
| CADRE C   | MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES | Montant net au début de l'exercice   | Augmentations              | Dotations de l'exercice aux amortissements | Montant net à la fin de l'exercice |                            |  |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler               |  |  |                            |  |                                    |                            |  |
| Primes de remboursement des obligations           |  |  |                            |  |                                    |                            |  |

## ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS

## MOUVEMENTS DES DÉPRÉCIATIONS

## SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

| RUBRIQUES   | Dépréciations début de l'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : reprises de l'exercice | Dépréciations fin de l'exercice |
|---|-----------------------------------|---|--------------------------------------|---------------------------------|
| Frais d'établissement, de recherche et de développement |                                   |   |                                      |                                 |
| Autres immobilisations incorporelles                    |                                   |   |                                      |                                 |
| Terrains  |                                   |   |                                      |                                 |
| Constructions   |                                   |   |                                      |                                 |
| Sur sol propre  |                                   |   |                                      |                                 |
| Sur sol d'autrui  |                                   |   |                                      |                                 |
| Inst. générales agen. aménag. cons.                     |                                   |   |                                      |                                 |
| Inst. techniques matériel et outillage industriels      |                                   |   |                                      |                                 |
| Autres immobs corporelles                               |                                   |   |                                      |                                 |
| Inst. générales agencem. amén. div.                     |                                   |   |                                      |                                 |
| Matériel de transport                                   |                                   |   |                                      |                                 |
| Mat. bureau et informatique, mob.                       |                                   |   |                                      |                                 |
| Emballages récupérables divers                          |                                   |   |                                      |                                 |
| Immobs financières                                      |                                   |   |                                      |                                 |
| Titres mis en équivalence                               |                                   |   |                                      |                                 |
| Titres de participations                                |                                   |   |                                      |                                 |
| Autres  | 9 959                             |   |                                      | 9 959                           |
| <b>TOTAL</b>  | <b>9 959</b>                      |   |                                      | <b>9 959</b>                    |
| Stocks  |                                   |   |                                      |                                 |
| Créances  | 884 015                           | 530 376                                 | 73 385                               | 1 341 006                       |
| Valeurs mobilières de placement                         |                                   |   |                                      |                                 |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                    | <b>893 974</b>                    | <b>530 376</b>                          | <b>73 385</b>                        | <b>1 350 965</b>                |

## PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

## TABLEAU DES PROVISIONS

| Nature des provisions   |   | Montant au début de l'exercice | AUGMENTATIONS :<br>Dotations de l'exercice | DIMINUTIONS :<br>Reprises de l'exercice | Montant à la fin de l'exercice |
|---|---|--------------------------------|--|---|--------------------------------|
| Provisions réglementées   | Prov. pour reconstit. gisements miniers et pétroliers |                                |  |   |                                |
|   | Provisions pour investissements                       |                                |  |   |                                |
|   | Provisions pour hausse des prix                       |                                |  |   |                                |
|   | Amortissements dérogatoires                           |                                | 7 479                                      |   | 7 479                          |
|   | <i>Dont majorations exceptionnelles de 30 %</i>       |                                |  |   |                                |
|   | Pour prêts d'installation                             |                                |  |   |                                |
|   | Autres provisions réglementées                        |                                |  |   |                                |
| <b>TOTAL I</b>  |   |                                | <b>7 479</b>                               |   | <b>7 479</b>                   |
| Provisions pour risques et charges  | Provisions pour litiges                               |                                |  |   |                                |
|   | Prov. pour garanties données aux clients              |                                |  |   |                                |
|   | Prov. pour pertes sur marchés à terme                 |                                |  |   |                                |
|   | Provisions pour amendes et pénalités                  |                                |  |   |                                |
|   | Provisions pour pertes de change                      |                                | 100 247                                    |   | 100 247                        |
|   | Prov. pour pensions et obligations similaires         |                                |  |   |                                |
|   | Provisions pour impôts                                |                                |  |   |                                |
|   | Prov. pour renouvellement des immobilisations         |                                |  |   |                                |
|   | Prov. pour gros entretien et grandes réparations      |                                |  |   |                                |
|   | Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer  |                                |  |   |                                |
| Autres provisions pour risques et charges   | 3 544 498   |                                | 1 046 507                                  | 2 497 991                               |                                |
| <b>TOTAL II</b>   |   | <b>3 544 498</b>               | <b>100 247</b>                             | <b>1 046 507</b>                        | <b>2 598 238</b>               |
| Provisions pour dépréciation  | / immobilisations                                     | - incorporelles                |  |   |                                |
|   |   | - corporelles                  |  |   |                                |
|   |   | - Titres mis en équivalence    |  |   |                                |
|   |   | - titres de participation      |  |   |                                |
|   |   | - autres immobs financières    | 9 959                                      |   |                                |
| Sur stocks et en cours  |   |                                |  |   |                                |
| Sur comptes clients   | 460 954   | 229 506                        |  | 690 460                                 |                                |
| Autres provisions pour dépréciation   | 423 062   | 300 870                        | 73 385                                     | 650 547                                 |                                |
| <b>TOTAL III</b>  |   | <b>893 974</b>                 | <b>530 376</b>                             | <b>73 385</b>                           | <b>1 350 966</b>               |
| <b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>   |   | <b>4 438 473</b>               | <b>638 103</b>                             | <b>1 119 892</b>                        | <b>3 956 683</b>               |
| Dont provisions pour pertes à terminaison   |   |                                |  |   |                                |
| Dont dotations & reprises   | - d'exploitation                                      |                                | 329 753                                    | 1 119 892                               |                                |
|   | - financières   |                                | 300 870                                    |   |                                |
|   | - exceptionnelles                                     |                                | 7 479                                      |   |                                |
| Titre mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée |   |                                |  |   |                                |

ETAT DES CRÉANCES

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

| ÉTAT DES CRÉANCES  |   | Montant brut      | A 1 an au plus    | A plus d'un an |
|--|---|-------------------|-------------------|----------------|
| ACTIF<br>IMMOBILISE  | Créances rattachées à des participations                |                   |                   |                |
|  | Prêts (1) (2)   | 35 626            |                   | 35 626         |
|  | Autres immobilisations financières                      | 51 419            |                   | 51 419         |
| ACTIF<br>CIRCULANT   | Clients douteux ou litigieux                            | 768 889           | 768 889           |                |
|  | Autres créances clients                                 | 15 256 525        | 15 256 525        |                |
|  | Créances rep. titres prêtés : prov /dep. antér          |                   |                   |                |
|  | Personnel et comptes rattachés                          | 1 777             | 1 777             |                |
|  | Sécurité sociale et autres organismes sociaux           |                   |                   |                |
|  | Etat & autres   |                   |                   |                |
|  | coll. publiques   | 170 516           | 170 516           |                |
|  | Impôts sur les bénéfices                                |                   |                   |                |
|  | Taxe sur la valeur ajoutée                              | 23 387            | 23 387            |                |
|  | Autres impôts, taxes & versements assimilés             |                   |                   |                |
|  | Divers  |                   |                   |                |
| Groupe et associés (2)                                       | 40 745  | 40 745            |                   |                |
| Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres) | 4 584 529   | 4 584 529         |                   |                |
| Charges constatées d'avance                                  | 44 051  | 44 051            |                   |                |
| <b>TOTAUX</b>  |   | <b>20 977 462</b> | <b>20 890 418</b> | <b>87 044</b>  |
| Renvois<br>(1)<br>(2)  | Montant des   |                   |                   |                |
|  | Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques) | 9 300             |                   |                |
|  | - Créances représentatives de titres prêtés             |                   |                   |                |
|  | - Prêts accordés en cours d'exercice                    |                   |                   |                |
|  | - Remboursements obtenus en cours d'exercice            |                   |                   |                |

ETAT DES DETTES

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

| ÉTAT DES DETTES                              |  | Montant brut      | A 1 an au plus    | A plus d'1 an & 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|--|--|-------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles (1)       |  |                   |                   |                               |                 |
| Autres emprunts obligataires (1)             |  |                   |                   |                               |                 |
| Emprunts & dettes                            | à 1 an max. à l'origine                      |                   |                   |                               |                 |
| etbs de crédit (1)                           | à plus d' 1 an à l'origine                   | 6 094 021         | 4 897 492         | 1 016 529                     | 180 000         |
| Emprunts & dettes financières divers (1) (2) |  |                   |                   |                               |                 |
| Fournisseurs & comptes rattachés             |  | 9 769 764         | 9 769 764         |                               |                 |
| Personnel & comptes rattachés                |  | 270 744           | 270 744           |                               |                 |
| Sécurité sociale & autres organismes sociaux |  | 432 385           | 432 385           |                               |                 |
| Etat & autres collectiv. publiques           | Impôts sur les bénéfices                     | 113 796           | 113 796           |                               |                 |
|  | Taxe sur la valeur ajoutée                   |                   |                   |                               |                 |
|  | Obligations cautionnées                      |                   |                   |                               |                 |
|  | Autres impôts, taxes & assimilés             | 112 662           | 112 662           |                               |                 |
| Dettes sur immobilisations & cptes rattachés |  |                   |                   |                               |                 |
| Groupe & associés (2)                        |  | 3 383             | 3 383             |                               |                 |
| Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)  |  | 968 931           | 968 931           |                               |                 |
| Dette représentative des titres empruntés    |  |                   |                   |                               |                 |
| Produits constatés d'avance                  |  |                   |                   |                               |                 |
| <b>TOTAUX</b>                                |  | <b>17 765 686</b> | <b>16 569 157</b> | <b>1 016 529</b>              | <b>180 000</b>  |
| Renvois                                      | (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice   | 800 000           |                   |                               |                 |
|  | Emprunts remboursés en cours d'exercice      | 362 794           |                   |                               |                 |
|  | (2) Montant divers emprunts, dettes/associés |                   |                   |                               |                 |

**ALM INTERNATIONAL**

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

**COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF**

**CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE**

| <b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b> |              | <b>MONTANT</b> |
|------------------------------------|--------------|----------------|
| Exploitation                       |              |                |
| Financières                        |              | 44 051         |
| Exceptionnelles                    |              |                |
|                                    | <b>TOTAL</b> | <b>44 051</b>  |

**PRODUITS À RECEVOIR**

| <b>PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN</b> |              | <b>MONTANT</b> |
|---|--------------|----------------|
| Créances rattachées à des participations                            |              |                |
| Autres immobilisations financières                                  |              |                |
| Créances clients et comptes rattachés                               |              |                |
| Autres créances   |              | 163 387        |
| Disponibilités  |              | 1 709          |
|   | <b>TOTAL</b> | <b>165 096</b> |

**ALM INTERNATIONAL**

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

**COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF**

**CHARGES À PAYER**

| <b>CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN</b> | <b>MONTANT</b>   |
|---|------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                                |                  |
| Autres emprunts obligataires                                      |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit            | 4 457            |
| Emprunts et dettes financières divers                             |                  |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                          |                  |
| Dettes fiscales et sociales                                       | 1 099 055        |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                   | 550 415          |
| Autres dettes   |                  |
| <b>: TOTAL DES CHARGES À PAYER</b>                                | <b>1 653 927</b> |

**Cabinet Jégard Paris**

Commissaire aux Comptes

5 rue du Havre - 75008 PARIS

**ALM INTERNATIONAL**

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

**PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS**

(Décret 83-1020 du 29 novembre 1983 - article 23)

**PRODUITS EXCEPTIONNELS**

| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b> | <b>MONTANT</b>    | <b>Imputé au compte</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------------|
| Solde comptes de tiers        | 187 303,00        | 771800                  |
| Solde litige                  | 71 742,00         | 771800                  |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>259 045,00</b> |                         |

**CHARGES EXCEPTIONNELLES**

| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>            | <b>MONTANT</b>   | <b>Imputé au compte</b> |
|---|------------------|-------------------------|
| Amendes                                   | 6 610,00         | 671200                  |
| Solde comptes de tiers                    | 27 276,00        | 671800                  |
| Correction produits financiers antérieurs | 30 490,00        | 671800                  |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>64 376,00</b> |                         |

**ALM INTERNATIONAL**

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

**ENTREPRISES LIÉES**

**IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE**

SA ALM INTERNATIONAL  
3 BIS QUAI AUX FLEURS  
75004 PARIS

SIRET : 315 734 483 00052

Cabinet Jégard Paris  
Commissaire aux Comptes  
5 rue du Havre - 75007 Paris

**ALM INTERNATIONAL**

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

**CAPITAUX PROPRES****COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

|   | <b>NOMBRE</b> | <b>VALEUR<br/>NOMINALE</b> |
|---|---------------|----------------------------|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice |               |                            |
| Titres émis pendant l'exercice                            | 65 366,00     | 31,00                      |
| Titres remboursés pendant l'exercice                      |               |                            |
| Titres composant le capital social à la fin de l'exercice | 65 366,00     | 31,00                      |

**ALM INTERNATIONAL**

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

**ENGAGEMENTS**

(Décret 83-1020 du 29 novembre 1983 - articles 24-9° et 24-16°)

**ENGAGEMENTS DONNÉS**

Engagements ALM International

| Filiale  | Tiers       | Type                     | Montant (Devise)  | Montant (€)    | Date d'engagement | Date de fin de validité |
|----------|-------------|--------------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------------|
| ALM AO   | Bridge Bank | Garantie Autonome        | 550 000 000 cfa   | 838 469,59 €   | 17/02/2017        | 16/02/2018              |
| ALM RED  | Arkea       | Caution bancaire         | 250 000,00 €      | 250 000,00 €   | 08/05/2017        | Indéfini                |
| AGROCHEM | CBC         | Lettre d'intention forte | 1 350 000 000 cfa | 2 058 061,73 € | 26/07/2017        | 25/07/2018              |
| ALM AO   | NSIA Bank   | Garantie Autonome        | 1 000 000 000 cfa | 1 524 490,17 € | 07/09/2017        | 31/08/2018              |
| AGROCHEM | Dupont      | Garantee agreement       | 2 310 000,00 €    | 2 310 000,00 € | 28/04/2017        | 28/05/2018              |
| ALM RED  | ARCHTIMBER  | Garantee of payment      |                   |                | 25/04/2018        | Indéfini                |
| ALM RED  | CALDIC      | Garantee of payment      | 1 000 000,00 €    | 1 000 000,00 € | 03/02/2017        | 02/02/2018              |

**ALM INTERNATIONAL**

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

**LES EFFECTIFS****LES EFFECTIFS**

|                            | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|----------------------------|------------|------------|
| <b>Personnel salarié :</b> |            |            |
| Ingénieurs et cadres       |            |            |
| Agents de maîtrise         | 15,00      | 15,00      |
| Employés et techniciens    |            |            |
| Ouvriers                   | 13,00      | 13,00      |

**ALM INTERNATIONAL**

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

**VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES**

**VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES**

| <b>PRODUITS</b>     | <b>CA France</b> | <b>CA Export</b> |
|---------------------|------------------|------------------|
| CA EXPORT           |                  | 44 372 739,00    |
| Chiffres d'affaires |                  | 44 372 739,00    |