

# Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

## **Zydus France**

Société par Actions Simplifiée  
au capital de 7 776 536 €

25 rue des Peupliers  
ZAC Les Hautes Pâtures  
92000 Nanterre

## **Grant Thornton**

Société par Actions Simplifiée d'Expertise Comptable  
et de Commissariat aux Comptes  
au capital de 2 297 184 €  
inscrite au tableau de l'Ordre de la région  
Paris Ile de France et membre  
de la Compagnie régionale de Versailles  
632 013 843 RCS Nanterre

29 rue du Pont  
92200 Neuilly-sur-Seine

# Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

## Zydus France

Exercice clos le 31 décembre 2019

A l'Associé Unique de la société Zydus France,

### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Zydus France relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 23 mars 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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

### Fondement de l'opinion

#### *Référentiel d'audit*

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

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

### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

### **Justification des appréciations**

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

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

### **Vérifications spécifiques**

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

- Il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Il 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.

Neuilly-sur-Seine, le 26 mars 2020

Le commissaire aux comptes

**Grant Thornton**

**Membre français de Grant Thornton International**



Vianney Martin  
Associé

# Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		31/12/2019			31/12/2018
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	10 142 859	10 090 024	52 835	324 985
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
	Terrains				
	Constructions	2 393 889	1 786 161	607 728	720 989
	Installations techniques, mat. et outillage indus.	1 500	1 500		
	Autres immobilisations corporelles	152 775	143 703	9 072	13 109
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts	22 827		22 827	24 371	
Autres immobilisations financières	118 900		118 900	117 788	
	<b>TOTAL (II)</b>	<b>12 832 749</b>	<b>12 021 388</b>	<b>811 362</b>	<b>1 201 241</b>
ACTIF CIRCULANT	<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
	Matières premières, approvisionnements	199 657		199 657	390 163
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis	6 095 493	980 284	5 115 209	4 566 294
	Marchandises				
	<b>Avances et Acomptes versés sur commandes</b>	180 492		180 492	48 017
	<b>CREANCES (3)</b>				
Créances clients et comptes rattachés	6 182 775	130 415	6 052 360	6 565 065	
Autres créances	698 278		698 278	1 208 982	
Capital souscrit appelé, non versé					
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>					
<b>DISPONIBILITES</b>	1 157 078		1 157 078	593 024	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	15 476		15 476	21 604
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>14 529 251</b>	<b>1 110 699</b>	<b>13 418 552</b>	<b>13 393 148</b>
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)					
Ecart de conversion actif (VI)					
<b>TOTAL ACTIF (I à VI)</b>		<b>27 362 000</b>	<b>13 132 087</b>	<b>14 229 913</b>	<b>14 594 389</b>

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

2 035

130 415

1 544

225 100

# Bilan Passif

Etat exprimé en euros

31/12/2019

31/12/2018

		31/12/2019	31/12/2018
<b>Capitaux Propres</b>	Capital social ou individuel	7 776 536	7 776 536
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 426 021	1 426 021
	Ecarts de réévaluation		
	<b>RESERVES</b>		
	Réserve légale	53 911	53 911
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	173 943	173 943
	Report à nouveau	(2 943 426)	(2 410 419)
	<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>(1 858 460)</b>	<b>(533 007)</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	<b>Total des capitaux propres</b>	<b>4 628 527</b>	<b>6 486 987</b>
<b>Autres fonds propres</b>	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	<b>Total des autres fonds propres</b>		
<b>Provisions</b>	Provisions pour risques	259 940	395 000
	Provisions pour charges		
	<b>Total des provisions</b>	<b>259 940</b>	<b>395 000</b>
<b>DETTES (1)</b>	<b>DETTES FINANCIERES</b>		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)		
	Emprunts et dettes financières divers	11 840	11 675
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 864 879	6 855 622
	Dettes fiscales et sociales	418 080	662 747
	<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	37 047	182 359	
Produits constatés d'avance (1)	9 600		
	<b>Total des dettes</b>	<b>9 341 447</b>	<b>7 712 402</b>
	Ecarts de conversion passif		
	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>14 229 913</b>	<b>14 594 389</b>
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(1 858 459,77)	(533 006,93)
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	9 329 606	7 712 402
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		

# Compte de Résultat

		31/12/2019		31/12/2018	
		12 mois	% C.A.	12 mois	% C.A.
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)	15 777 556	99,31	20 670 587	99,44
	Production vendue (Services et Travaux)	109 156	0,69	116 724	0,56
	<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>15 886 712</b>	<b>100,00</b>	<b>20 787 311</b>	<b>100,00</b>
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges	1 920 282	12,09	1 604 949	7,72
	Autres produits	1 944 420	12,24	980 412	4,72
	<b>Total des produits d'exploitation</b>	<b>19 751 414</b>	<b>124,33</b>	<b>23 372 672</b>	<b>112,44</b>
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises	5 873	0,04	17 479	0,08
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements	8 672 589	54,59	10 139 809	48,78
	Variation de stock	(554 353)	-3,49	(736 125)	-3,54
	Autres achats et charges externes	8 143 276	51,26	9 027 132	43,43
	Impôts, taxes et versements assimilés	949 997	5,98	1 187 865	5,71
	Salaires et traitements	1 620 435	10,20	1 809 124	8,70
	Charges sociales du personnel	678 854	4,27	833 925	4,01
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	2 155 786	13,57	1 612 146	7,76
	Autres charges	47 591	0,30	11 081	0,05
	<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>21 720 048</b>	<b>136,72</b>	<b>23 902 435</b>	<b>114,99</b>
	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(1 968 634)</b>	<b>-12,39</b>	<b>(529 763)</b>	<b>-2,55</b>
PRODUITS FINANCIERS	Opéra. comm.				
	Bénéfice attribué ou perte transférée				
	Perte supportée ou bénéfice transféré				
	De participations (3)				
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)				
	Autres intérêts et produits assimilés (3)				
	Reprises sur provisions et dépréciations et transfert de charges				
	Différences positives de change	26		83	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	<b>Total des produits financiers</b>	<b>26</b>		<b>83</b>	
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
	Intérêts et charges assimilées (4)	870	0,01	(558)	
	Différences négatives de change				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	<b>Total des charges financières</b>	<b>870</b>	<b>0,01</b>	<b>(558)</b>	
	<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>(844)</b>	<b>-0,01</b>	<b>642</b>	
	<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>(1 969 477)</b>	<b>-12,40</b>	<b>(529 121)</b>	<b>-2,55</b>
	<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>135 060</b>	<b>0,85</b>	<b>51 538</b>	<b>0,25</b>
	<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>24 042</b>	<b>0,15</b>	<b>55 424</b>	<b>0,27</b>
	<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>111 018</b>	<b>0,70</b>	<b>(3 886)</b>	<b>-0,02</b>
	PARTICIPATION DES SALARIES				
	IMPOTS SUR LES BENEFICES				
	<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>19 886 500</b>	<b>125,18</b>	<b>23 424 294</b>	<b>112,69</b>
	<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>21 744 960</b>	<b>136,88</b>	<b>23 957 301</b>	<b>115,25</b>
	<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>(1 858 460)</b>	<b>-11,70</b>	<b>(533 007)</b>	<b>-2,56</b>



## **Etats financiers au 31/12/2019**

**ANNEXE**

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N° 2015-06 du 23 novembre 2015 relatif au plan Comptable ainsi que tous les règlements postérieurs venant modifier ce dernier et dans le respect du principe de prudence.

Par ailleurs, il a été tenu compte des règlements CRC2002-10 et 2004-06 sur la réforme des actifs.

Le bilan de l'exercice présente un total de 14 229 913 euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche :

Total produits de 19 886 500 euros  
Total charges de 21 744 960 euros,  
Dégageant ainsi un résultat de -1 858 460 euros.

L'exercice considéré débute le 01/01/2019 et finit le 31/12/2019. Il a une durée de 12 mois.

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- 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.

## Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur valeurs d'acquisition.

Ces immobilisations sont amorties selon la méthode linéaire en fonction de leur durée estimée d'utilisation.

Les taux appliqués sont les suivants :

Agencement et installation	10 %
Outillages industriels	20 %
Constructions	5 %
Matériels de bureau	20 %

## ANNEXE - Elément 1

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

## Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont essentiellement constituées par les autorisations de mise sur le marché et sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition.

La société a commencé à promouvoir et vendre les produits génériques en 2004.

Les autorisations de mise sur le marché sont amorties sur une durée de 10 ans soit 10% par an.

Pour les autorisations de mise sur le marché des produits dont la commercialisation est arrêtée, un amortissement exceptionnel ou une provision (impairment) est constaté pour ramener la valeur nette de ces autorisations de mise sur le marché à zéro.

Par ailleurs, la société effectue un impairment test calculé par produit sur la base des résultats d'exploitation avant amortissements projetés sur 9 ans et actualisés au taux de 3.50%.

L'impairment provisionné à la fin de l'exercice correspond à la différence entre la valeur nette comptable après amortissement annuel de 10 % et les résultats d'exploitation avant amortissements actualisés.

<i>AMM Brut</i>	<i>Ouverture 1 Jan 19</i>	<i>Augmnt</i>	<i>Cession</i>	<i>Transfert</i>	<i>Cloture 31 Dec 2019</i>
Produits commercialisés	9 910 227	24 000	0	-629 486	9 304 741
Produits arrêtés	492 163	0	-309 921	629 486	811 728
	<b>10 402 390</b>	<b>24 000</b>	<b>-309 921</b>	<b>0</b>	<b>10 116 469</b>
Produits lancement en cours	0	0	0	0	0
	<b>10 402 390</b>	<b>24 000</b>	<b>-309 921</b>	<b>0</b>	<b>10 116 469</b>
<i>Provision/Impairment</i>	<i>Ouverture 1 Jan 19</i>	<i>Dotation</i>	<i>Reprise de Provision</i>	<i>Transfert</i>	<i>Cloture 31 Dec 2019</i>
Produits commercialisés	216 297	547 460	249 798	0	513 959
Produits arrêtés	0	0	0	0	0
	<b>216 297</b>	<b>547 460</b>	<b>249 798</b>	<b>0</b>	<b>513 959</b>
Produits lancement en cours	0	0	0	0	0
	<b>216 297</b>	<b>547 460</b>	<b>249 798</b>	<b>0</b>	<b>513 959</b>

ANNEXE - Elément 1

## Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

<i>Amortissements</i>	<i>Ouverture 1 Jan 19</i>	<i>Augmnt</i>	<i>Cession</i>	<i>Transfert</i>	<i>Cloture 31 Dec 2019</i>
Produits commercialisés	9 367 646	-1 991	0	-629 486	8 736 169
Produits arrêtés	492 163	0	-309 448	629 486	812 201
	<b>9 859 809</b>	<b>-1 991</b>	<b>-309 448</b>	<b>0</b>	<b>9 548 370</b>
Produits lancement en cours	0	0	0	0	0
	<b>9 859 809</b>	<b>-1 991</b>	<b>-309 448</b>	<b>0</b>	<b>9 548 370</b>
<i>AMM Net</i>	<i>Ouverture Jan 19</i>	<i>Cloture 31 Dec 2019</i>			
Produits commercialisés	326 284	54 613			
Produits arrêtés	0	-473			
	<b>326 284</b>	<b>54 140</b>			
Produits lancement en cours					
	<b>326 284</b>	<b>54 140</b>			

### Participations, autres titres immobilisés et valeurs mobilières de placement

NON APPLICABLE

### Stocks

Les matières premières, emballages et produits finis sont valorisés au prix d'achat, méthode PMP par lot sur la base des quantités inventoriées à la clôture de l'exercice.

La méthode suivante régit le calcul des provisions pour dépréciation :

- chaque produit est identifié avec une date de péremption,
- un prévisionnel des ventes est établi par produit,
  - à la date de clôture, le stock théorique des produits non vendus 6 mois avant la date de péremption est calculé,
- le montant du stock ainsi déterminé est déprécié à 100% ;

Le risque de détérioration ou d'obsolescence est ainsi couvert.

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

## Créances

Les créances clients sont dépréciées à 50 % en cas de redressement judiciaire et à 100% en cas de liquidation judiciaire et en principe également à 100% en cas de retard de paiement de plus de 150 jours.

## Changement de méthode d'évaluation- Changement de méthode de présentation

Aucun changement de méthode n'est intervenu durant l'exercice.

## Engagements de départ à la retraite

Les entreprises sont tenues d'évaluer leurs engagements relatifs aux indemnités de fin de carrière qu'elles doivent verser au départ à la retraite de leurs salariés. Dans les comptes sociaux établis en normes françaises, cet engagement peut-être inscrit au bilan sous forme de provision ou faire l'objet d'une simple information dans l'annexe.

L'indemnité de départ à la retraite ne fait pas l'objet d'une comptabilisation au 31 décembre 2019, celle-ci est évaluée à K€ 424 contre K€ 429 en 2018.

L'engagement est déterminé en fonction des droits de la convention collective nationale de l'industrie pharmaceutique.

Le montant de l'engagement correspond à la valeur actuelle des droits acquis par les salariés relatifs aux indemnités conventionnelles auxquelles ils seront en mesure de prétendre lors de leur départ en retraite.

La méthode de calcul utilisée est la Méthode des Unités de crédit projeté ou PBO (Projected Benefit Obligation) : elle est fondée sur la valeur actuarielle de tous les droits du salarié projetés à sa date de départ à la retraite, laquelle est étalée sur la carrière totale du salarié. Cette méthode est recommandée par la norme IAS19.

Elle résulte d'un calcul qui prend en compte l'ancienneté, l'espérance de vie et la taux de rotation du personnel ainsi que des hypothèses de revalorisation des salaires et d'actualisation.

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Les principales hypothèses s'établissent comme suit :

- table de mortalité par âge et par sexe définie par l'INSEE
- âge de départ volontaire à la retraite : 62 ans
- turnover (en fonction de l'âge des salariés)
  - 16 à 30 ans 6 %
  - 30 à 40 ans 4 %
  - 40 à 50 ans 2 %
  - 50 à 75 ans 0 %
- taux d'actualisation : 1.50 %
- taux de revalorisation : 3 %

L'indemnité maximale est plafonnée à 9 mois de salaire.

## Capitaux propres

Capitaux propres au 31/12/2018	6 486 987 €
Résultat de l'exercice	-1 858 460 €
Capitaux propres au 31/12/2019	4 628 527 €

## Provision pour risque avec le personnel

Des provisions pour litige avec le personnel ont été comptabilisées pour un montant de 260 K € au 31 décembre 2019.

Des reprises ont été comptabilisées pour un montant de 135 K € dont 73 K € n'ayant pas fait l'objet d'une utilisation.

## Informations complémentaires

Le montant des honoraires du Commissaires aux Comptes au titre de l'exercice 2019 s'élève à 36 K€.

## Transfert de Charges

Il s'agit pour l'essentiel de refacturation auprès de notre société Mère de produits non conformes à la commercialisation.

## ANNEXE - Elément 2

# Immobilisations

Etat exprimé en euros

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2019
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
<b>INCORPORELLES</b>						
Frais d'établissement et de développement						
Autres	10 428 780		24 000		309 921	10 142 859
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>10 428 780</b>		<b>24 000</b>		<b>309 921</b>	<b>10 142 859</b>
<b>CORPORELLES</b>						
Terrains						
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement	2 054 819					2 054 819
Instal technique, matériel outillage industriels	339 070					339 070
Instal., agencement, aménagement divers	1 500					1 500
Matériel de transport						
Matériel de bureau, mobilier	152 775					152 775
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>2 548 163</b>					<b>2 548 163</b>
<b>FINANCIERES</b>						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	142 158		1 112		1 544	141 727
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>142 158</b>		<b>1 112</b>		<b>1 544</b>	<b>141 727</b>
<b>TOTAL</b>	<b>13 119 102</b>		<b>25 112</b>		<b>311 465</b>	<b>12 832 749</b>

## ANNEXE - Elément 3

# Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2019
			Dotations	Diminutions	
<b>INCORPORELLES</b>	Frais d'établissement et de développement				
	Autres	9 887 498	380 329	691 762	9 576 065
	<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>9 887 498</b>	<b>380 329</b>	<b>691 762</b>	<b>9 576 065</b>
<b>CORPORELLES</b>	Terrains				
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement	1 387 640	102 529		1 490 169
	Instal technique, matériel outillage industriels	285 260	10 731		295 992
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	1 500			1 500
	Matériel de transport Matériel de bureau, mobilier Emballages récupérables et divers	139 666	4 037		143 703
	<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>1 814 066</b>	<b>117 298</b>		<b>1 931 364</b>
<b>TOTAL</b>		<b>11 701 564</b>	<b>497 627</b>	<b>691 762</b>	<b>11 507 429</b>

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Dotations			Reprises			
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
<b>TOTAL IMMOB INCORPORELLES</b>							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
<b>TOTAL IMMOB CORPORELLES</b>							
Frais d'acquisition de titres de participation							
<b>TOTAL</b>							
<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>							



## ANNEXE - Elément 4

## Provisions

Etat exprimé en euros

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>				
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	Pour litiges	395 000		135 060	259 940
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer Autres				
	<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>395 000</b>		<b>135 060</b>	<b>259 940</b>
<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	Sur immobilisations	216 297	547 460	249 798	513 959
	{ incorporelles				
	{ corporelles				
	{ des titres mis en équivalence				
	{ titres de participation				
{ autres immo. financières					
Sur stocks et en-cours	784 341	980 284	784 341	980 284	
Sur comptes clients	225 100	130 415	225 100	130 415	
Autres					
	<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	<b>1 225 739</b>	<b>1 658 159</b>	<b>1 259 240</b>	<b>1 624 658</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>1 620 739</b>	<b>1 658 159</b>	<b>1 394 300</b>	<b>1 884 598</b>
Dont dotations et reprises	{ - d'exploitation { - financières { - exceptionnelles		1 658 159	1 259 240 135 060	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

## ANNEXE - Elément 5

## Créances et Dettes

Etat exprimé en euros		31/12/2019	1 an au plus	plus d'1 an
<b>CREANCES</b>	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)	22 827	2 035	20 792
	Autres immobilisations financières	118 900		118 900
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	6 182 775	6 052 360	130 415
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	43 002	43 002	
	Taxes sur la valeur ajoutée	639 871	639 871	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers	15 405	15 405	
	Charges constatées d'avances	15 476	15 476	
<b>TOTAL DES CREANCES</b>		<b>7 038 257</b>	<b>6 768 150</b>	<b>270 107</b>
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/12/2019	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
<b>DETTES</b>	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)				
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	11 840		11 840	
	Fournisseurs et comptes rattachés	8 864 879	8 864 879		
	Personnel et comptes rattachés	213 403	213 403		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	172 662	172 662		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	461	461		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	31 555	31 555		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)				
	Autres dettes	37 047	37 047		
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	9 600	9 600			
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>9 341 447</b>	<b>9 329 606</b>	<b>11 840</b>	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

ANNEXE - Elément 6.01

## Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

Etat exprimé en euros

31/12/2019

Entreprises liées

Entreprises avec un  
lien de participationDettes, créances  
représentées par  
effets de commerce

### Bilan Actif

#### Capital souscrit non appelé

#### Actif immobilisé

Avances, acomptes sur immobilisations incorporelles  
 Avances, acomptes sur immobilisations corporelles  
 Participations  
 Créances sur participations  
 Prêts  
 Autres titres immobilisés  
 Autres immobilisations financières

#### Actif circulant

Avances, acomptes versés sur commandes  
 Clients et comptes rattachés  
 Autres créances  
 Capital souscrit appelé non versé  
 Valeurs mobilières de placement  
 Disponibilités

2 519 995

### Bilan Passif

#### Dettes

Emprunts obligataires convertibles  
 Autres emprunts obligataires  
 Emprunts et dettes envers établissements de crédits  
 Emprunts et dettes financières divers  
 Avances, acomptes reçus sur commandes  
 Dettes fournisseurs comptes rattachés  
 Dettes sur immobilisations et comptes rattachés  
 Autres dettes

4 606 984

ANNEXE - Elément 6.10

## Produits à recevoir

Etat exprimé en euros

31/12/2019

<b>Total des Produits à recevoir</b>		<b>2 221 990</b>
<b>Autres créances clients</b> <i>CLIENTS FACT.A ETABL</i>	2 206 585	<b>2 206 585</b>
<b>Autres créances</b> <i>DIVERS PRODUITS A RE</i>	15 405	<b>15 405</b>

ANNEXE - Elément 6.11

## Charges à payer

Etat exprimé en euros

31/12/2019

		31/12/2019
<b>Total des Charges à payer</b>		<b>2 561 024</b>
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>		<b>2 224 676</b>
<i>FFNP Marketing</i>	<i>1 813 665</i>	
<i>FFNP CSP</i>	<i>134 195</i>	
<i>FFNP FRAIS GENERAUX</i>	<i>141 146</i>	
<i>FFNP AFFAIRES REGLEM</i>	<i>120 953</i>	
<i>FFNP MARLIVR(GRIR)</i>	<i>14 717</i>	
<b>Dettes fiscales et sociales</b>		<b>324 827</b>
<i>DETTES POUR CONGES</i>	<i>150 780</i>	
<i>PERSONNEL CH A PAYER</i>	<i>59 723</i>	
<i>PERSONNEL CH A PAYER</i>	<i>2 900</i>	
<i>CGS SOC S/CONG PAYES</i>	<i>67 851</i>	
<i>ORG.SOC CGS A PAYER</i>	<i>22 014</i>	
<i>ETAT CHARGES A PAYER</i>	<i>21 559</i>	
<b>Autres dettes</b>		<b>11 522</b>
<i>DIVERS CHGS A PAYER</i>	<i>11 522</i>	

ANNEXE - Elément 6.12

## Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros	Période	Montants	31/12/2019
<b>Charges constatées d'avance - EXPLOITATION</b>			<b>15 476</b>
Autres charges comptabilisées d'avance		15 476	
<b>Charges constatées d'avance - FINANCIERES</b>			
<b>Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES</b>			
<b>TOTAL</b>			<b>15 476</b>

--

ANNEXE - Elément 6.14

## Capital social

Etat exprimé en euros

	31/12/2019	Nombre	Val. Nominale	Montant
<b>ACTIONS / PARTS SOCIALES</b>	Du capital social début exercice	1 944 134,00	4,0000	7 776 536,00
	Emises pendant l'exercice		0,0000	
	Remboursées pendant l'exercice		0,0000	
	<b>Du capital social fin d'exercice</b>	<b>1 944 134,00</b>	<b>4,0000</b>	<b>7 776 536,00</b>

--

ANNEXE - Elément 6.17

## Ventilation du chiffre d'affaires

Etat exprimé en euros

31/12/2019

<b>Chiffre d'affaires par secteur d'activité</b>		<b>15 886 712</b>
<b>Production vendue Biens</b>		<b>15 777 556</b>
<i>VTES PRODUI GX 2,10%</i>	<i>15 770 357</i>	
<i>VTES PRODUITS</i>	<i>7 200</i>	
<b>Production vendue Services</b>		<b>109 156</b>
<i>PRESTATIONS SERVICE 20.00%</i>	<i>750</i>	
<i>PRESTATIONS SERVICES SAN</i>	<i>21 565</i>	
<i>LOCATION</i>	<i>86 841</i>	
<b>Chiffre d'affaires par marché géographique</b>		<b>15 886 712</b>
<b>Chiffre d'affaires FRANCE</b>		<b>15 865 147</b>
<i>VTES PRODUI GX 2,10%</i>	<i>15 770 357</i>	
<i>VTES PRODUITS</i>	<i>7 200</i>	
<i>PRESTATIONS SERVICE 20.00%</i>	<i>750</i>	
<i>LOCATION</i>	<i>86 841</i>	
<b>Chiffre d'affaires EXPORT</b>		<b>21 565</b>
<i>PRESTATIONS SERVICES SAN</i>	<i>21 565</i>	



ANNEXE - Elément 6.18

## Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Etat exprimé en euros

	31/12/2019	Résultat avant impôts	Impôts (1)	Résultat après impôts
RESULTAT COURANT		(1 969 477)		<b>(1 969 477)</b>
RESULTAT EXCEPTIONNEL ( et participation )		111 018		<b>111 018</b>
<b>RESULTAT COMPTABLE</b>		<b>(1 858 460)</b>		<b>(1 858 460)</b>

(1) après retraitements fiscaux.

## ANNEXE - Elément 11

## Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Etat exprimé en euros

31/12/2019

<b>ACCROISSEMENTS</b>	Provisions règlementées	
	Autres	
<b>ACCROISSEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS</b>		

<b>ALLEGEMENTS</b>	Provisions non déductibles l'année de comptabilisation	
	PROVISION AMM	143 909
	Autres	
	EFFORT CONSTRUCTION DEFICITS REPORTABLES	2 046 3 732 927
<b>ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS</b>		<b>3 878 882</b>

--	--

# Rémunérations des Dirigeants

Etat exprimé en euros

31/12/2019

Rémunérations des membres :

- des organes d'administration
- des organes de direction
- des organes de surveillance

En application du principe du respect du droit des personnes, cette information n'est pas toujours servie, car elle aurait pour effet indirect de fournir des renseignements à caractère individuel.

ANNEXE - Elément 13

## Effectif moyen

	31/12/2019	Interne	Externe
<b>EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE</b>			
Cadres & professions intellectuelles supérieures		18	
Professions intermédiaires			
Employés		5	
Ouvriers			
<b>TOTAL</b>		<b>23</b>	

--

ANNEXE - Elément 8

# Engagements financiers

Etat exprimé en euros	31/12/2019	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
<b>Autres engagements</b> LOCATIONS AUTOMOBILES AUTRES MATERIELS		41 380 174 064	
		<b>215 444</b>	
<b>Total des engagements financiers (1)</b>		<b>215 444</b>	
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées			

--	--

## Sociétés Mères consolidant les comptes

**31/12/2019**

Zydus France est une société intégrée dans la consolidation de Cadila Healthcare Limited qui publie ses comptes consolidés en normes Indian GAAP.