

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 : 2000 B 05308  
Numéro SIREN : 430 036 897  
Nom ou dénomination : ALIZENT INTERNATIONAL

Ce dépôt a été enregistré le 16/07/2021 sous le numéro de dépôt 65037

**ALIZENT INTERNATIONAL (ex Air Liquide Services)**

**Rapport du commissaire aux comptes  
sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2020)**



## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2020)**

A l'assemblée générale  
**ALIZENT INTERNATIONAL (ex Air Liquide Services)**  
6 Rue Cognacq Jay  
75007 PARIS

### **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 ALIZENT INTERNATIONAL (ex Air Liquide Services) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

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

#### ***Référentiel d'audit***

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

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

#### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

## **Justification des appréciations**

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que 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.

## **Vérifications spécifiques**

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

## **Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires**

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

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

## **Rapport sur le gouvernement d'entreprise**

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 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 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 Neuilly-sur-Seine, le 2 juin 2021

Le commissaire aux comptes  
PricewaterhouseCoopers Audit

Françoise Garnier

# **COMPTES ANNUELS**

**ALIZENT INTERNATIONAL (ex AIR LIQUIDE SERVICES)**

**Société anonyme**

**0006 RUE COGNACQ-JAY 75007 PARIS**

**DATE DE CLOTURE : 31/12/2020**

# Sommaire

COMPTES ANNUELS.....	1
Compte de résultat.....	3
Bilan.....	4
ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS.....	5
Faits caractéristiques.....	6
Principes, règles et méthodes comptables.....	6
NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT.....	10
Répartition du chiffre d'affaires par zone géographique et par nature.....	10
Résultat financier.....	10
Impôts sur les bénéfices.....	11
Impact dans les comptes du C.I.C.E.....	11
Charges et produits exceptionnels.....	11
NOTES SUR LE BILAN.....	12
Immobilisations incorporelles et corporelles.....	12
Amortissements.....	12
Immobilisations financières.....	13
Stocks.....	13
Provisions.....	14
Dépréciations.....	14
Capitaux propres.....	15
Echéances des créances et des dettes.....	16
Produits à recevoir.....	17
Charges à payer.....	17
Produits constatés d'avance.....	18
Charges constatées d'avance.....	18
Situation fiscale différée.....	19
AUTRES INFORMATIONS.....	20
Etat des postes concernant les entreprises liées.....	20
Engagements hors bilan.....	21
Evolution des engagements de retraites et avantages similaires.....	21
Effectif moyen.....	22
Portefeuille des produits dérivés.....	22
Rémunérations allouées aux membres de la Direction Générale et du Conseil d'Administration.....	22
Evènements postérieurs à la clôture.....	22
Identité de la société consolidante.....	22
Intégration fiscale.....	23
Honoraires des commissaires aux comptes.....	23
Tableau des filiales et participations.....	24

## Compte de résultat

Exercice clos le 31 décembre

(en euros)	Exercice 2020	Exercice 2019
Chiffre d'affaires	35 947 239	35 871 671
Production stockée	(13 082)	
Production immobilisée	1 568 338	1 354 481
Subventions d'exploitation		
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	14 369	232 000
Autres produits	36 391	43 611
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>37 553 255</b>	<b>37 501 763</b>
Achats de marchandises, matières premières et autres approvisionnements	(4 426 432)	(4 456 583)
Variation de stock (marchandises, matières premières et approvisionnements)	(11 383)	(2 403 144)
Autres achats et charges externes	(18 011 305)	(17 708 107)
Impôts, taxes et versements assimilés	(628 371)	(595 018)
Charges de personnel	(7 853 509)	(7 917 895)
Dotations aux amortissements et provisions	(1 274 561)	(704 495)
Autres charges	(299 724)	(350 296)
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>(32 505 285)</b>	<b>(34 135 539)</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>5 047 970</b>	<b>3 366 224</b>
Bénéfice attribué / (perte supportée) ou perte / (bénéfice) transféré		
Produits de participations	533 120	489 630
Intérêts, produits et charges assimilés	(13 818)	(18 219)
Autres produits et charges financiers	1 190 434	269 575
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>1 709 736</b>	<b>740 985</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>6 757 706</b>	<b>4 107 209</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(1 376 632)</b>	<b>(379 680)</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	(241 287)	(193 536)
Impôts sur les bénéfices	(793 033)	(748 279)
<b>BENEFICE OU PERTE DE L'EXERCICE</b>	<b>4 346 754</b>	<b>2 785 714</b>

## Bilan

Exercice clos le 31 décembre

(en euros)	Au 31 décembre 2020			Au 31 décembre 2019
	Montant brut	Amortissements et dépréciations	Montant net	Montant net
<b>ACTIF</b>				
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles	16 080 099	10 288 761	5 791 338	3 234 348
Immobilisations corporelles	3 659 769	2 827 488	832 280	2 385 697
Immobilisations financières	18 979 217	2 009 759	16 969 458	15 208 711
<b>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</b>	<b>38 719 085</b>	<b>15 126 008</b>	<b>23 593 076</b>	<b>20 828 756</b>
Stocks et encours	392 772		392 772	417 237
Avances et acomptes versés sur commandes	10 293		10 293	30 947
Clients et comptes rattachés	8 132 180	319 000	7 813 180	6 994 435
Autres créances	1 058 975		1 058 975	1 195 379
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	227 094		227 094	651 968
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>9 821 314</b>	<b>319 000</b>	<b>9 502 314</b>	<b>9 289 966</b>
Comptes de régularisation actif	1 630 257		1 630 257	1 435 144
Ecarts de conversion actif	2 808		2 808	25 507
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>50 173 463</b>	<b>15 445 008</b>	<b>34 728 455</b>	<b>31 579 373</b>
<b>PASSIF</b>				
			Au 31 décembre 2020	Au 31 décembre 2019
Capital			3 473 048	3 473 048
Primes d'émission, de fusion ou d'apport			4 340 026	4 340 026
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale			347 305	347 305
Autres réserves			246 701	246 701
Report à nouveau			3 676 847	1 898 312
RESULTAT DE L'EXERCICE			4 346 754	2 785 714
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>			<b>16 430 681</b>	<b>13 091 106</b>
Avances conditionnées et autres fonds propres				
<b>TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES</b>				
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>			<b>2 745 405</b>	<b>1 293 745</b>
Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			373	
Emprunts et dettes financières divers			4 855 543	5 520 945
<b>TOTAL DES DETTES FINANCIERES</b>			<b>4 855 915</b>	<b>5 520 945</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			72 204	93 487
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			7 295 214	7 558 222
Dettes fiscales et sociales			1 983 762	1 974 148
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			1 014 898	1 488 982
Autres dettes			54 854	68 514
<b>TOTAL DES DETTES D'EXPLOITATION</b>			<b>10 420 933</b>	<b>11 183 352</b>
<b>TOTAL DES DETTES</b>			<b>15 276 848</b>	<b>16 704 298</b>
Comptes de régularisation passif			252 029	442 193
Ecarts de conversion passif			23 491	48 032
<b>TOTAL DU PASSIF</b>			<b>34 728 455</b>	<b>31 579 373</b>

**ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS**  
**ALIZENT INTERNATIONAL (ex AIR LIQUIDE SERVICES)**

## Faits caractéristiques

Le 30 janvier 2020, l'Organisation Mondiale de la Santé a déclaré l'état d'urgence de santé publique de portée internationale à la suite de la propagation du virus de la Covid-19 et l'a qualifié de pandémie le 11 mars 2020. En réponse à cette crise sanitaire, les gouvernements du monde entier ont été dans l'obligation d'adopter des mesures restrictives sociales et économiques afin de limiter la propagation du virus.

Ces mesures prises par l'ensemble des pays ont eu un impact significatif sur l'économie mondiale.

L'impact de cette pandémie sur les comptes de la Société se retrouve pour l'essentiel dans la dépréciation des titres de certaines filiales qui ont fait face à des baisses d'activité significatives en 2020 (Asie - Europe).

En date du 28 février 2020, Alizent International a procédé au rachat de 22.53% du capital et des droits de vote de la société Caliatys et détient depuis cette acquisition 99,97% du capital.

Cette décision s'inscrit dans le cadre d'une stratégie de rapprochement des activités Alizent et Caliatys dans le but de s'adapter aux évolutions de la stratégie IT du Groupe AL et aux attentes des clients internes

Au cours du quatrième trimestre 2020, la société a résilié son bail actuel à la tour Eqho de Paris La Defense. Une provision pour charge a été constatée à hauteur de 1 407 k€

En octobre 2020, L'Air liquide SA a été amenée à revoir les modalités de facturation à ses filiales de l'accord Groupe de garantie de ressources (avec effet au 1er janvier 2019) concernant les paiements des retraites des salariés.

A ce titre, le montant des avoirs relatifs à l'effet 2019 et transférés en résultat exceptionnel s'élève à 646 k€

## Principes, règles et méthodes comptables

### 1. Principes généraux

Les comptes annuels de la Société Alizent International sont établis conformément aux principes comptables généralement applicables en France et en particulier ceux figurant dans le Plan Comptable Général et le Code de commerce.

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

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

En date du 1er janvier 2020, la société a déployé un nouvel ERP.

Les règles et méthodes comptables restent identiques, mais certains reclassements peuvent éventuellement impacter légèrement la présentation des comptes sociaux.

### 2. Actifs immobilisés

#### A. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles générées en interne représentent principalement

- les coûts de développement des systèmes de gestion de l'information
- les coûts de développement de technologies intégrés dans les propositions commerciales pour nos clients.

Ils sont capitalisés uniquement s'ils génèrent des avantages économiques futurs probables. Sont capitalisés les coûts internes et externes qui correspondent à la conception détaillée de l'application, à la programmation, à la réalisation des tests et jeux d'essais et à l'élaboration de la documentation technique destinée à l'utilisation interne ou externe.

Les autres actifs incorporels incluent des actifs incorporels acquis séparément tels que des logiciels, des licences, certains fonds de commerce, des droits de propriété intellectuelle. Ils sont évalués à leur prix d'acquisition.

Tous les actifs incorporels sont amortis linéairement selon leur durée d'utilité.

- Logiciels, licences 1 à 5 ans, linéaire ;
- Développement IT 8 ans, linéaire

## **B. Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées au coût d'acquisition et sont amorties sur les modes et durées suivantes :

Les coûts des mises à jour importantes et améliorations sont ajoutés au coût initial de l'actif s'ils répondent de manière séparée aux critères de capitalisation.

- Matériel industriel 3 à 5 ans, linéaire ;
- Matériel de bureau 3 à 5 ans, linéaire ;
- Mobilier de bureau 10 ans, linéaire ;

## **C. Titres de participation**

Les titres de participations sont évalués au coût d'acquisition et ramenés à leur valeur d'inventaire lorsque cette dernière est inférieure au coût d'acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire, déterminée selon les critères habituellement retenus en matière d'évaluation des titres de participation (méthode des flux de trésorerie estimés, méthode de la quote part de situation nette) est inférieure à la valeur brute, une dépréciation de cette valeur est constituée du montant de la différence.

## **3. Stocks et encours**

Les matières, les fournitures et les produits achetés sont principalement valorisés selon la méthode du coût moyen pondéré.

Les encours et les produits finis sont valorisés au coût de production réel. Le coût de production incorpore les charges directes et indirectes de production.

Une dépréciation est comptabilisée pour les stocks et encours dont la valeur de réalisation estimée est inférieure au coût de revient.

## **4. Clients et autres actifs d'exploitation**

Les clients et autres actifs d'exploitation courants sont évalués à leur coût historique.

Une dépréciation des créances douteuses est enregistrée lorsqu'il devient probable que la créance ne sera pas encaissée et qu'il est possible d'estimer raisonnablement le montant de la perte.

## **5. Opérations en devises**

Les transactions en devises étrangères sont converties au taux de change en vigueur à la date de réalisation des opérations à l'exception des opérations couvertes à terme constatées au taux de couverture.

À la clôture de l'exercice, les différences résultant de la conversion des créances et des dettes, non couvertes à terme et libellées en devises étrangères, au cours de clôture, sont inscrites à des comptes transitoires à l'actif et au passif du bilan (« Écarts de conversion »).

Les pertes latentes de change font l'objet d'une provision pour risques.

## **6. Provisions**

Des provisions sont comptabilisées lorsque :

- la Société a une obligation actuelle résultant d'un événement passé ;

- il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation ;
- le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Une provision pour contrats déficitaires est comptabilisée lorsque les coûts inévitables pour satisfaire aux obligations contractuelles sont supérieurs aux avantages économiques attendus.

## **7. Instruments financiers**

Les résultats relatifs aux instruments financiers utilisés dans le cadre d'opérations de couverture sont déterminés et comptabilisés de manière symétrique à la prise en compte des produits et charges sur éléments couverts.

Lorsque les instruments financiers utilisés ne constituent pas des opérations de couverture, les pertes résultant de leur évaluation en valeur de marché à la clôture de l'exercice sont provisionnées en compte de résultat. En application du principe de prudence, les gains latents ne sont pas constatés au compte de résultat.

Alizent International applique le règlement ANC n°2015-05 du 2 juillet 2015 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture depuis le 1er janvier 2018.

Alizent International ayant peu d'opérations en devise, les impacts sont non significatifs.

## **8. Avantages postérieurs à l'emploi**

Les montants, calculés au titre des indemnités de départ à la retraite et des médailles du travail, sont déterminés par des actuaires indépendants selon la méthode des unités de crédit projetées.

Les écarts actuariels représentant plus de 10% du montant des engagements au titre des indemnités de départ à la retraite sont amortis sur l'espérance de durée résiduelle moyenne de vie active des salariés du régime. Au 31 décembre 2020, leur montant s'élève à 1 172 025 euros. En 2019 le montant était de 1 055 025 euros.

Les hypothèses actuarielles utilisées (probabilité de maintien dans la société du personnel actif, probabilité de mortalité, âge de départ à la retraite, évolution des salaires...) varient selon les conditions démographiques et économiques.

Le taux d'actualisation permettant de déterminer la valeur actuelle des engagements est basé sur le taux des obligations d'Etat ou d'entreprises qualifiées de "Première Qualité" avec une durée équivalente à celle des engagements à la date d'évaluation (0,60 % au 31 décembre 2020)

## **8. Participation des salariés aux résultats de l'entreprise**

Le montant de la participation des salariés aux résultats de l'entreprise a été déterminé selon les modalités de l'accord conclu le 19 janvier 2011 et prenant effet le 1er janvier 2011. Ces dispositions ont été enregistrées à la direction départementale du travail et de l'emploi le 10 août 2011.

## **9. Reconnaissance des revenus**

Les revenus provenant des ventes de biens sont comptabilisés lorsque les principaux risques et avantages économiques liés à la propriété des biens ont été transférés à l'acheteur.

Les revenus liés aux prestations de services sont comptabilisés en fonction de l'avancement des travaux à la clôture de l'exercice lorsqu'ils peuvent être mesurés de manière fiable.

## **10. Frais de recherche et développement**

Les coûts de développement peuvent être immobilisés si et seulement s'ils répondent aux critères restrictifs suivants :

- le projet est clairement identifié et les coûts qui s'y rapportent sont individualisés et suivis de façon fiable ;
- la faisabilité technique et industrielle du projet est démontrée ;
- il existe une intention de terminer le projet et d'utiliser ou de commercialiser les produits issus de ce projet ;
- il est probable que le projet développé générera des avantages économiques futurs qui bénéficieront à la Société.

Il est considéré que les conditions requises par les règles comptables pour la capitalisation des coûts de développement ne sont pas réunies, les travaux réalisés ne se concrétisant pas systématiquement par l'achèvement d'un actif incorporel destiné à être utilisé ou vendu spécifiquement.

En conséquence, les coûts de développement supportés dans le cadre de ces projets de recherche et de développement d'innovation sont comptabilisés en charges dans l'exercice où ils sont encourus.

## NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

## Répartition du chiffre d'affaires par zone géographique et par nature

	CA France	CA Export	TOTAL 2020	TOTAL 2019
<i>(en euros)</i>				
Ventes de marchandises	1 690 024	5 145 590	6 835 615	5 937 160
Production vendue de biens				
Production vendue de services	19 042 631	10 068 994	29 111 624	29 934 511
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>20 732 655</b>	<b>15 214 584</b>	<b>35 947 239</b>	<b>35 871 671</b>

## Résultat financier

Les intérêts, produits et charges assimilés s'analysent comme suit :

	2020	2019
<i>(en euros)</i>		
Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	533 120	489 630
Autres intérêts et charges assimilées	(13 818)	(18 219)
<b>INTERETS, PRODUITS ET CHARGES ASSIMILES</b>	<b>519 302</b>	<b>471 411</b>

Au cours de l'exercice 2020, notre filiale Caliatys a procédé à une distribution de dividendes, ce qui a conduit à la perception de 533 120 euros par Alizent International.

En 2019, Alizent International avait perçu 489630 euros de dividendes Caliatys

Les autres produits et charges financiers s'analysent comme suit :

	2020	2019
<i>(en euros)</i>		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions nettes des reprises	1 222 650	250 443
Différences de change (nettes)	(32 215)	19 132
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS</b>	<b>1 190 434</b>	<b>269 575</b>

## Impôts sur les bénéfices

La charge d'impôt totale s'élève à 790 816 euros contre 748 279 euros en 2019.

Après affectation des réintégrations, des déductions et des crédits d'impôts afférents à chacun des résultats, elle s'analyse comme suit :

<i>(en euros)</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Sur résultat courant	1 363 269	976 323
Sur résultat exceptionnel	(385 401)	
Contributions additionnelles sur les bénéfices <sup>(a)</sup>	7 091	7 040
Crédit d'impôt famille	(1 974)	(9 377)
Crédit d'impôt Recherche	(192 169)	(225 707)
Contribution additionnelle sur la distribution du dividende <sup>(b)</sup>		
<b>TOTAL</b>	<b>790 816</b>	<b>748 279</b>

## Charges et produits exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels se décomposent comme suit :

<i>(en euros)</i>	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Sur opérations de gestion	(669 412)	652 780
Sur opérations en capital		
Sur amortissements, provisions et transferts de charges	(1 437 000)	77 000
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(2 106 412)</b>	<b>729 780</b>

Les charges et produits exceptionnels comprennent en 2020 principalement

	Charges	Produits
Avoir Alcal 2019		-646 384
Provision déménagement	1 407 000	
Coûts démarrage ERP	383 888	
Transactions employés	179 000	
Gestion du changement	73 617	
Autres	32 907	-6 396
Provision litiges sociaux	30 000	77 000

## NOTES SUR LE BILAN

## Immobilisations incorporelles et corporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

(en euros)	Valeurs brutes au 1er janvier 2020	Augmentations	Diminutions	Valeurs brutes au 31 décembre 2020
Fonds commercial				
Concessions, brevets, licences	3 091 098	2 447 035		5 538 133
Autres immobilisations incorporelles	9 701 093	840 873		10 541 966
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>12 792 191</b>	<b>3 287 908</b>		<b>16 080 099</b>
Terrains et constructions				
Installations techniques, matériels et outillages industriels	2 944 290	411 381	( )	3 355 671
Emballages récupérables et divers				
Autres immobilisations corporelles	265 804	1 497		267 300
Immobilisations corporelles en cours et avances et acomptes	1 649 985	(11)	(1 613 177)	36 797
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>4 860 078</b>	<b>412 867</b>	<b>(1 613 177)</b>	<b>3 659 769</b>
<b>TOTAL</b>	<b>17 652 269</b>	<b>3 700 775</b>	<b>(1 613 177)</b>	<b>19 739 868</b>

Suite à la mise en place de l'ERP une analyse du fichier d'immobilisation a été effectuée et certaines immobilisations ont été reclassées. L'impact global sur la valeur brute et le montant des immobilisations reste inchangé

Les principaux investissements de l'année sont les suivants :

- investissements liés à l'ERP : 999 k€
- Investissements liés au projet IOT4 Bos : 517 k€
- Investissement liés aux produits MaaS : 411 k€

## Amortissements

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

(en euros)	Amortissements au 1 <sup>er</sup> janvier 2020	Augmentations / Dotations aux amortissements	Diminutions d'amortissements	Amortissements au 31 décembre 2020
Fonds commercial				
Concessions, brevets, licences	2 660 051	(505 630)		2 154 421
Autres postes d'immobilisations incorporelles	6 897 792	1 236 548		8 134 340
<b>AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>9 557 843</b>	<b>730 918</b>		<b>10 288 761</b>
Constructions				
Installations techniques, matériels et outillages industriels	2 236 534	337 005		2 573 539
Emballages récupérables et divers				
Autres immobilisations corporelles	237 847	16 102		253 949
<b>AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>2 474 381</b>	<b>353 107</b>		<b>2 827 488</b>
<b>TOTAL</b>	<b>12 032 224</b>	<b>1 084 025</b>		<b>13 116 249</b>



## Immobilisations financières

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

<i>(en euros)</i>	Valeurs brutes au 1 <sup>er</sup> janvier 2020	Augmentations	Diminutions	Valeurs brutes au 31 décembre 2020
Participations	18 409 988	1 034 977	(471 373)	18 973 592
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	5 625			5 625
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>18 415 613</b>	<b>1 034 977</b>	<b>(471 373)</b>	<b>18 979 217</b>

L'augmentation des participations correspond principalement à l'augmentation de Alizent International dans la société Caliatys pour 1034 k€.

La diminution des participations correspond à l'annulation de l'échéance 2020 du Earn out lié à l'acquisition des titres de la société DNR.

## Stocks

Les stocks s'analysent comme suit :

<i>(en cours)</i>	Montants bruts au 31 décembre 2020	Dépréciations	Montants nets au 31 décembre 2020	Montants nets au 31 décembre 2019
Matières premières, approvisionnements				
Encours				
Produits intermédiaires et finis	16 266		16 266	
Marchandises	376 506		376 506	417 237
<b>STOCKS</b>	<b>392 772</b>		<b>392 772</b>	<b>417 237</b>

## Provisions

Les provisions s'analysent comme suit :

<i>(en euros)</i>	2019	Augmentations / Dotations de l'exercice	Diminutions / Reprises de l'exercice	2020
Amortissements dérogatoires				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>				
Provisions pour retraites et médailles	1 104 061	121 000		1 225 061
Provisions pour restructuration				
Provisions pour garanties et pertes sur marchés à terme	17 177	10 536	(17 177)	10 536
Provisions pour pertes de change	25 507	2 808	(25 507)	2 808
Autres provisions pour risques et charges	147 000	1 437 000	(77 000)	1 507 000
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>1 293 745</b>	<b>1 571 344</b>	<b>(119 684)</b>	<b>2 745 405</b>
<b>TOTAL DES PROVISIONS</b>	<b>1 293 745</b>	<b>1 571 344</b>	<b>(119 684)</b>	<b>2 745 405</b>
Dont dotations et reprises d'exploitation				
Dont dotations et reprises financières				
Dont dotations et reprises exceptionnelles				

Les autres provisions pour risques et charges comprennent principalement:

- des provisions pour risques et litiges avec des salariés ;
- une provision pour charges liée à la résiliation du bail actuel d'Alizent en vue d'un futur déménagement

## Dépréciations

Les dépréciations s'analysent comme suit :

<i>(en euros)</i>	2019	Augmentations / Dotations de l'exercice	Diminutions / Reprises de l'exercice	2020
Immobilisations corporelles et incorporelles				
Titres de participation et autres immobilisations financières	3 206 902	153 529	(1 350 671)	2 009 759
Stocks et encours				
Comptes clients	260 000	59 000		319 000
Autres provisions pour dépréciations				
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>3 466 902</b>	<b>212 529</b>	<b>(1 350 671)</b>	<b>2 328 759</b>
Dont dotations et reprises d'exploitation				
Dont dotations et reprises financières				
Dont dotations et reprises exceptionnelles				

Les provisions pour dépréciation comprennent principalement:

- des provisions sur comptes clients pour 59k€
- la révision des provisions sur titres de participation dans les différentes filiales Alizent International , par application des règles d'évaluation décrites dans les règles et méthodes comptables.

## Capitaux propres

Au 31 décembre 2020, le capital est composé de 868 262 actions au nominal de 4,00 euros et détenu par Air Liquide SA à hauteur de 99,99 %.

Au cours de l'exercice, les capitaux propres ont évolué comme suit :

(en euros)	Au 31 décembre 2019 (avant affectation du résultat)	Affectation du résultat 2019	Augmentations/ (réductions) de capital	Autres variations	Au 31 décembre 2020 (avant affectation du résultat)
Capital social	3 473 048				3 473 048
Primes d'émission, de fusion ou d'apport	4 340 026				4 340 026
Réserve légale	347 305				347 305
Autres réserves	246 701				246 701
Report à nouveau	1 898 312			1 778 535	3 676 847
Résultat de l'exercice	2 785 714	(2 785 714)		4 346 754	4 346 754
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>13 091 106</b>	<b>(2 785 714)</b>		<b>6 125 289</b>	<b>16 430 681</b>

Le montant des dividendes 2019 distribué s'est élevé à 1 007 178,12 euros, soit un dividende de 1,16 euros par actions

## Échéances des créances et des dettes

CREANCES		Au 31 décembre 2020		
		Montants bruts	A un an au plus	A plus d'un an
<i>(en euros)</i>				
Prêts		2 745	2 745	
Autres immobilisations financières		2 880	2 880	
Créances clients, douteux ou litigieux		8 132 180	8 132 180	
Personnel, comptes rattachés et organismes sociaux		8 752	8 752	
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	132 164	132 164	
	Taxe sur la valeur ajoutée	920 033	920 033	
	Autres impôts			
Groupe et associés				
Débiteurs divers				
<b>TOTAL DES CREANCES</b>		<b>9 198 754</b>	<b>9 198 754</b>	

DETTES		Au 31 décembre 2020			
		Montants bruts	A un an au plus	A plus d'un an et moins de cinq ans	A plus de cinq ans
<i>(en euros)</i>					
Emprunts obligataires					
Emprunts auprès des établissements de crédit		373	373		
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés		7 295 214	7 295 214		
Personnel, comptes rattachés et organismes sociaux		1 731 579	1 731 579		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	77 442	77 442		
	Autres impôts	174 741	174 741		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 014 898	90 000	924 898	
Groupe et associés		4 855 543	4 855 543		
Autres dettes		127 058	127 058		
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>15 276 848</b>	<b>14 351 949</b>	<b>924 898</b>	

## Produits à recevoir

<i>(en euros)</i>	31 décembre 2020
Factures à établir	970 075
<b>TOTAL</b>	<b>970 075</b>

## Charges à payer

<i>(en euros)</i>	31 décembre 2020
Avoirs à établir	54 360
Facture à recevoir	2 466 176
Provisions liées au personnel	971 140
Provisions liées aux charges sociales	391 111
Provisions liées aux Impôts et Taxes	141 754
<b>TOTAL</b>	<b>4 024 542</b>

## Produits constatés d'avance

<i>(en euros)</i>	31 décembre 2020		
	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Reconnaissance de revenus sur projets	252 029		
<b>TOTAL</b>	<b>252 029</b>		

## Charges constatées d'avance

<i>(en euros)</i>	31 décembre 2020		
	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Licences et Maintenance 2021	1 630 257		
<b>TOTAL</b>	<b>1 630 257</b>		

## Situation fiscale différée

La situation fiscale différée résulte des décalages dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable de produits et de charges. Selon la nature des décalages, l'effet de ces impôts différés qui, en application des dispositions du Plan Comptable ne sont pas comptabilisés, sera d'alléger ou d'accroître la charge future d'impôt.

Les montants à la clôture de l'exercice sont estimés à :

<i>(en euros)</i>	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Impôts différés actif (allègement de la charge future d'impôt)	475 008	457 930
Impôts différés passif (accroissement de la charge future d'impôt)		

## AUTRES INFORMATIONS

## Etat des postes concernant les entreprises liées

Les opérations réalisées avec les parties liées ont été conclues par la Société :

- avec ses filiales détenues en totalité ou contrôlées par elle (directement ou indirectement);
- avec des sociétés la détenant ou la contrôlant directement ou indirectement;
- avec des sociétés détenues ou contrôlées (directement ou indirectement) par la même entité qu'elle.

Les transactions avec ces sociétés sont réalisées aux conditions normales de marché.

(en euros)	31 décembre 2020	
	Montants bruts	Dont entreprises liées
<b>BILAN</b>		
Prêts	2 745	
Autres immobilisations financières	2 880	
Avances et acomptes versés sur commandes	10 293	
Clients et comptes rattachés	8 132 180	7 912 532
Autres créances	1 058 975	
Emprunts et dettes financières divers	4 855 543	4 855 543
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	72 204	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 295 214	2 019 733
Dettes fiscales et sociales	1 983 762	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 014 898	
Autres dettes	54 854	
<b>COMPTE DE RESULTAT</b>		
Produits de participations	533 120	533 120
Intérêts, produits et charges assimilés	(13 818)	(15 094)
Autres produits et charges financiers	1 190 434	1 197 142

## Engagements hors bilan

Au titre des années antérieures Alizent International reportait sa quote part des engagement de retraite spéciaux du groupe Air Liquide.

En octobre 2020, L'Air liquide SA a été amenée à revoir les modalités de facturation à ses filiales de l'accord Groupe de garantie de ressources (avec effet au 1er janvier 2019) concernant les paiements des retraites des salariés.

Aucun engagement n'est comptabilisé à ce titre

Les engagements hors bilan se décomposent comme suit :

<i>(en euros)</i>	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Engagements donnés:		
Avals, cautions, garanties donnés		
Crédit bail		
Autres engagements donnés		8 975
<b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>		8 975
Engagements reçus		
Avals, cautions, garanties reçus:		
Autres engagements reçus		
<b>TOTAL ENGAGEMENTS REÇUS</b>		

## Effectif moyen

L'effectif moyen mensuel de l'exercice est de :

	2020	2019
Ingénieurs et cadres	78	78
Autres catégories de personnel	17	14
<b>TOTAL</b>	<b>95</b>	<b>92</b>

## Portefeuille des produits dérivés

Les instruments dérivés non dénoués au 31 décembre 2020 s'analysent comme suit :

(en euros)	Valeur nominale	Juste valeur
Contrats de change à terme		
- achat	1 397 027	1 387 347
- vente		
Options de change		
<b>RISQUES DE CHANGE</b>		<b>1 387 347</b>

L'écart de juste valeur représente l'écart entre la valorisation de l'instrument dérivé et la valeur du contrat déterminée sur la base du cours du marché à la date de clôture.

Dans la mesure où ces instruments sont tous affectés à des opérations de couverture, les écarts de juste valeur n'ont pas eu d'incidence sur les comptes à la clôture de l'exercice 2020.

## Rémunérations allouées aux membres de la Direction Générale et du Conseil d'Administration

Aucune rémunération n'est allouée aux membres des organes d'administration et de direction.

## Evènements postérieurs à la clôture

Dans le cadre du développement international des sociétés du groupe Alizent une nouvelle organisation de gestion sera mise en place en 2021.

L'objectif est de mettre en place en appui des Business Unit, des Product Lines et des Centres d'Expertise.

## Identité de la société consolidante

Les comptes de la Société Alizent International sont consolidés par intégration globale dans les comptes du Groupe Air Liquide.

## Intégration fiscale

L'Air Liquide S.A. forme avec ses filiales françaises détenues directement ou indirectement à plus de 95% un groupe d'intégration fiscale tel que défini par l'article 223 A du Code Général des Impôts.

La société Alizent International est intégrée fiscalement dans ce périmètre d'intégration et calcule sa provision pour impôt comme si elle était imposée séparément et paie son impôt à L'Air Liquide S.A. (tête de groupe).

## Tableau des filiales et participations

(en euros)

	Capital	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
<b>A. Renseignements détaillés concernant les filiales et participations dont la valeur d'inventaire excède 1% du capital de la Société astreinte à la publication</b>										
<b>a) Sociétés exploitant en France</b>										
Alizent France	5 000 000	(86 300)	100,00%	6 769 930	4 760 171			138 170	(153 529)	
Caliatys	53 328	12 762	100,00%	2 734 624	2 734 624			2 611 212	490 428	533 120
<b>b) Sociétés exploitant hors de France</b>										
Alizent Canada	4 309	4 050 200	100,00%	2 541 269	2 541 269			3 846 966	574 231	
DNR	316 007	2 691 752	100,00%	6 927 669	6 927 669			5 668 090	151 410	
<b>B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.</b>										
<b>Sociétés françaises (ensemble)</b>										
<b>Sociétés étrangères (ensemble)</b>										

**ALIZENT INTERNATIONAL**

Société Anonyme au capital de 3.473.048 euros  
 Siège social : 6 rue Cognacq-Jay  
 75007 Paris  
 430 036 897 RCS Paris

**PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DE  
 L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE  
 DU 30 JUIN 2021**

***Résolution d'affectation du résultat des comptes de l'exercice clos  
 le 31 décembre 2020***

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Conseil d'administration et après avoir constaté que les comptes font apparaître un bénéfice de 4.346.754,60 euros décide de l'affecter de la manière suivante :

• Bénéfice de l'exercice .....	4.346.754,60 euros
• Auquel s'ajoute le compte « Report à nouveau » bénéficiaire, soit.....	3.676.847,44 euros
<hr/>	
• Formant ainsi un bénéfice distribuable de .....	8.023.602,04 euros
A la distribution d'un dividende total de .....	1.502.093,26 euros
soit 1,73 euros par action	
<hr/>	
• Le solde au compte « Report à nouveau », soit .....	6.521.508,78 euros

Le dividende net par action sera de 1,73 euros.

La mise en paiement du dividende sera effectuée à compter de la présente assemblée.

L'Assemblée Générale prend acte que les sommes ainsi distribuées sont éligibles à l'abattement, bénéficiant aux personnes physiques fiscalement domiciliées en France, prévu à l'article 158 3. 2° du Code général des impôts.

Conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Assemblée Générale prend acte des distributions de dividendes des trois exercices précédents, étant précisé qu'il n'existe qu'une seule catégorie d'actions :

<b>Exercice</b>	<b>Distribution globale</b>	<b>Dividende éligible à la réfaction prévue à l'article 158 3. 2° du Code Général des Impôts</b>	<b>Dividende non éligible à la réfaction prévue à l'article 158 3. 2° du Code Général des Impôts</b>
2019	1.007.183,92 euros	1.007.183,92 euros Soit 1,16 € par action	--
2018	2.500.594,56 €	2.500.594,56 € Soit 2,88 € par action	--

<b>Exercice</b>	<b>Distribution globale</b>	<b>Dividende éligible à la réfaction prévue à l'article 158 3. 2° du Code Général des Impôts</b>	<b>Dividende non éligible à la réfaction prévue à l'article 158 3. 2° du Code Général des Impôts</b>
2017	4.002.687,82 €	4.002.687,82 € Soit 4,61 € par action	--

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité.**

Certifié conforme

Le Directeur Général

DocuSigned by:  
*François GAUDRE*  
FA3A3764425C480...

**ALIZENT INTERNATIONAL (ex Air Liquide Services)**

**Rapport du commissaire aux comptes  
sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2020)**



## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2020)**

A l'assemblée générale  
**ALIZENT INTERNATIONAL (ex Air Liquide Services)**  
6 Rue Cognacq Jay  
75007 PARIS

### **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 ALIZENT INTERNATIONAL (ex Air Liquide Services) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

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

#### ***Référentiel d'audit***

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

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

#### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

## **Justification des appréciations**

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que 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.

## **Vérifications spécifiques**

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

## **Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires**

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

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

## **Rapport sur le gouvernement d'entreprise**

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 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 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 Neuilly-sur-Seine, le 2 juin 2021

Le commissaire aux comptes  
PricewaterhouseCoopers Audit

Françoise Garnier

# **COMPTES ANNUELS**

**ALIZENT INTERNATIONAL (ex AIR LIQUIDE SERVICES)**

**Société anonyme**

**0006 RUE COGNACQ-JAY 75007 PARIS**

**DATE DE CLOTURE : 31/12/2020**

# Sommaire

COMPTES ANNUELS.....	1
Compte de résultat.....	3
Bilan.....	4
ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS.....	5
Faits caractéristiques.....	6
Principes, règles et méthodes comptables.....	6
NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT.....	10
Répartition du chiffre d'affaires par zone géographique et par nature.....	10
Résultat financier.....	10
Impôts sur les bénéfices.....	11
Impact dans les comptes du C.I.C.E.....	11
Charges et produits exceptionnels.....	11
NOTES SUR LE BILAN.....	12
Immobilisations incorporelles et corporelles.....	12
Amortissements.....	12
Immobilisations financières.....	13
Stocks.....	13
Provisions.....	14
Dépréciations.....	14
Capitaux propres.....	15
Echéances des créances et des dettes.....	16
Produits à recevoir.....	17
Charges à payer.....	17
Produits constatés d'avance.....	18
Charges constatées d'avance.....	18
Situation fiscale différée.....	19
AUTRES INFORMATIONS.....	20
Etat des postes concernant les entreprises liées.....	20
Engagements hors bilan.....	21
Evolution des engagements de retraites et avantages similaires.....	21
Effectif moyen.....	22
Portefeuille des produits dérivés.....	22
Rémunérations allouées aux membres de la Direction Générale et du Conseil d'Administration.....	22
Evènements postérieurs à la clôture.....	22
Identité de la société consolidante.....	22
Intégration fiscale.....	23
Honoraires des commissaires aux comptes.....	23
Tableau des filiales et participations.....	24

## Compte de résultat

Exercice clos le 31 décembre

(en euros)	Exercice 2020	Exercice 2019
Chiffre d'affaires	35 947 239	35 871 671
Production stockée	(13 082)	
Production immobilisée	1 568 338	1 354 481
Subventions d'exploitation		
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	14 369	232 000
Autres produits	36 391	43 611
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>37 553 255</b>	<b>37 501 763</b>
Achats de marchandises, matières premières et autres approvisionnements	(4 426 432)	(4 456 583)
Variation de stock (marchandises, matières premières et approvisionnements)	(11 383)	(2 403 144)
Autres achats et charges externes	(18 011 305)	(17 708 107)
Impôts, taxes et versements assimilés	(628 371)	(595 018)
Charges de personnel	(7 853 509)	(7 917 895)
Dotations aux amortissements et provisions	(1 274 561)	(704 495)
Autres charges	(299 724)	(350 296)
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>(32 505 285)</b>	<b>(34 135 539)</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>5 047 970</b>	<b>3 366 224</b>
Bénéfice attribué / (perte supportée) ou perte / (bénéfice) transféré		
Produits de participations	533 120	489 630
Intérêts, produits et charges assimilés	(13 818)	(18 219)
Autres produits et charges financiers	1 190 434	269 575
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>1 709 736</b>	<b>740 985</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>6 757 706</b>	<b>4 107 209</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(1 376 632)</b>	<b>(379 680)</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	(241 287)	(193 536)
Impôts sur les bénéfices	(793 033)	(748 279)
<b>BENEFICE OU PERTE DE L'EXERCICE</b>	<b>4 346 754</b>	<b>2 785 714</b>

## Bilan

Exercice clos le 31 décembre

(en euros)	Au 31 décembre 2020			Au 31 décembre 2019
	Montant brut	Amortissements et dépréciations	Montant net	Montant net
<b>ACTIF</b>				
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles	16 080 099	10 288 761	5 791 338	3 234 348
Immobilisations corporelles	3 659 769	2 827 488	832 280	2 385 697
Immobilisations financières	18 979 217	2 009 759	16 969 458	15 208 711
<b>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</b>	<b>38 719 085</b>	<b>15 126 008</b>	<b>23 593 076</b>	<b>20 828 756</b>
Stocks et encours	392 772		392 772	417 237
Avances et acomptes versés sur commandes	10 293		10 293	30 947
Clients et comptes rattachés	8 132 180	319 000	7 813 180	6 994 435
Autres créances	1 058 975		1 058 975	1 195 379
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	227 094		227 094	651 968
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>9 821 314</b>	<b>319 000</b>	<b>9 502 314</b>	<b>9 289 966</b>
Comptes de régularisation actif	1 630 257		1 630 257	1 435 144
Ecarts de conversion actif	2 808		2 808	25 507
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>50 173 463</b>	<b>15 445 008</b>	<b>34 728 455</b>	<b>31 579 373</b>
<b>PASSIF</b>				
			Au 31 décembre 2020	Au 31 décembre 2019
Capital			3 473 048	3 473 048
Primes d'émission, de fusion ou d'apport			4 340 026	4 340 026
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale			347 305	347 305
Autres réserves			246 701	246 701
Report à nouveau			3 676 847	1 898 312
RESULTAT DE L'EXERCICE			4 346 754	2 785 714
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>			<b>16 430 681</b>	<b>13 091 106</b>
Avances conditionnées et autres fonds propres				
<b>TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES</b>				
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>			<b>2 745 405</b>	<b>1 293 745</b>
Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			373	
Emprunts et dettes financières divers			4 855 543	5 520 945
<b>TOTAL DES DETTES FINANCIERES</b>			<b>4 855 915</b>	<b>5 520 945</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			72 204	93 487
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			7 295 214	7 558 222
Dettes fiscales et sociales			1 983 762	1 974 148
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			1 014 898	1 488 982
Autres dettes			54 854	68 514
<b>TOTAL DES DETTES D'EXPLOITATION</b>			<b>10 420 933</b>	<b>11 183 352</b>
<b>TOTAL DES DETTES</b>			<b>15 276 848</b>	<b>16 704 298</b>
Comptes de régularisation passif			252 029	442 193
Ecarts de conversion passif			23 491	48 032
<b>TOTAL DU PASSIF</b>			<b>34 728 455</b>	<b>31 579 373</b>

**ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS**  
**ALIZENT INTERNATIONAL (ex AIR LIQUIDE SERVICES)**

## Faits caractéristiques

Le 30 janvier 2020, l'Organisation Mondiale de la Santé a déclaré l'état d'urgence de santé publique de portée internationale à la suite de la propagation du virus de la Covid-19 et l'a qualifié de pandémie le 11 mars 2020. En réponse à cette crise sanitaire, les gouvernements du monde entier ont été dans l'obligation d'adopter des mesures restrictives sociales et économiques afin de limiter la propagation du virus.

Ces mesures prises par l'ensemble des pays ont eu un impact significatif sur l'économie mondiale.

L'impact de cette pandémie sur les comptes de la Société se retrouve pour l'essentiel dans la dépréciation des titres de certaines filiales qui ont fait face à des baisses d'activité significatives en 2020 (Asie - Europe).

En date du 28 février 2020, Alizent International a procédé au rachat de 22.53% du capital et des droits de vote de la société Caliatys et détient depuis cette acquisition 99,97% du capital.

Cette décision s'inscrit dans le cadre d'une stratégie de rapprochement des activités Alizent et Caliatys dans le but de s'adapter aux évolutions de la stratégie IT du Groupe AL et aux attentes des clients internes

Au cours du quatrième trimestre 2020, la société a résilié son bail actuel à la tour Eqho de Paris La Defense. Une provision pour charge a été constatée à hauteur de 1 407 k€

En octobre 2020, L'Air liquide SA a été amenée à revoir les modalités de facturation à ses filiales de l'accord Groupe de garantie de ressources (avec effet au 1er janvier 2019) concernant les paiements des retraites des salariés.

A ce titre, le montant des avoirs relatifs à l'effet 2019 et transférés en résultat exceptionnel s'élève à 646 k€

## Principes, règles et méthodes comptables

### 1. Principes généraux

Les comptes annuels de la Société Alizent International sont établis conformément aux principes comptables généralement applicables en France et en particulier ceux figurant dans le Plan Comptable Général et le Code de commerce.

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

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

En date du 1er janvier 2020, la société a déployé un nouvel ERP.

Les règles et méthodes comptables restent identiques, mais certains reclassements peuvent éventuellement impacter légèrement la présentation des comptes sociaux.

### 2. Actifs immobilisés

#### A. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles générées en interne représentent principalement

- les coûts de développement des systèmes de gestion de l'information
- les coûts de développement de technologies intégrés dans les propositions commerciales pour nos clients.

Ils sont capitalisés uniquement s'ils génèrent des avantages économiques futurs probables. Sont capitalisés les coûts internes et externes qui correspondent à la conception détaillée de l'application, à la programmation, à la réalisation des tests et jeux d'essais et à l'élaboration de la documentation technique destinée à l'utilisation interne ou externe.

Les autres actifs incorporels incluent des actifs incorporels acquis séparément tels que des logiciels, des licences, certains fonds de commerce, des droits de propriété intellectuelle. Ils sont évalués à leur prix d'acquisition.

Tous les actifs incorporels sont amortis linéairement selon leur durée d'utilité.

- Logiciels, licences 1 à 5 ans, linéaire ;
- Développement IT 8 ans, linéaire

## **B. Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées au coût d'acquisition et sont amorties sur les modes et durées suivantes :

Les coûts des mises à jour importantes et améliorations sont ajoutés au coût initial de l'actif s'ils répondent de manière séparée aux critères de capitalisation.

- Matériel industriel 3 à 5 ans, linéaire ;
- Matériel de bureau 3 à 5 ans, linéaire ;
- Mobilier de bureau 10 ans, linéaire ;

## **C. Titres de participation**

Les titres de participations sont évalués au coût d'acquisition et ramenés à leur valeur d'inventaire lorsque cette dernière est inférieure au coût d'acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire, déterminée selon les critères habituellement retenus en matière d'évaluation des titres de participation (méthode des flux de trésorerie estimés, méthode de la quote part de situation nette) est inférieure à la valeur brute, une dépréciation de cette valeur est constituée du montant de la différence.

## **3. Stocks et encours**

Les matières, les fournitures et les produits achetés sont principalement valorisés selon la méthode du coût moyen pondéré.

Les encours et les produits finis sont valorisés au coût de production réel. Le coût de production incorpore les charges directes et indirectes de production.

Une dépréciation est comptabilisée pour les stocks et encours dont la valeur de réalisation estimée est inférieure au coût de revient.

## **4. Clients et autres actifs d'exploitation**

Les clients et autres actifs d'exploitation courants sont évalués à leur coût historique.

Une dépréciation des créances douteuses est enregistrée lorsqu'il devient probable que la créance ne sera pas encaissée et qu'il est possible d'estimer raisonnablement le montant de la perte.

## **5. Opérations en devises**

Les transactions en devises étrangères sont converties au taux de change en vigueur à la date de réalisation des opérations à l'exception des opérations couvertes à terme constatées au taux de couverture.

À la clôture de l'exercice, les différences résultant de la conversion des créances et des dettes, non couvertes à terme et libellées en devises étrangères, au cours de clôture, sont inscrites à des comptes transitoires à l'actif et au passif du bilan (« Écarts de conversion »).

Les pertes latentes de change font l'objet d'une provision pour risques.

## **6. Provisions**

Des provisions sont comptabilisées lorsque :

- la Société a une obligation actuelle résultant d'un événement passé ;

- il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation ;
- le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Une provision pour contrats déficitaires est comptabilisée lorsque les coûts inévitables pour satisfaire aux obligations contractuelles sont supérieurs aux avantages économiques attendus.

## **7. Instruments financiers**

Les résultats relatifs aux instruments financiers utilisés dans le cadre d'opérations de couverture sont déterminés et comptabilisés de manière symétrique à la prise en compte des produits et charges sur éléments couverts.

Lorsque les instruments financiers utilisés ne constituent pas des opérations de couverture, les pertes résultant de leur évaluation en valeur de marché à la clôture de l'exercice sont provisionnées en compte de résultat. En application du principe de prudence, les gains latents ne sont pas constatés au compte de résultat.

Alizent International applique le règlement ANC n°2015-05 du 2 juillet 2015 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture depuis le 1er janvier 2018.

Alizent International ayant peu d'opérations en devise, les impacts sont non significatifs.

## **8. Avantages postérieurs à l'emploi**

Les montants, calculés au titre des indemnités de départ à la retraite et des médailles du travail, sont déterminés par des actuaires indépendants selon la méthode des unités de crédit projetées.

Les écarts actuariels représentant plus de 10% du montant des engagements au titre des indemnités de départ à la retraite sont amortis sur l'espérance de durée résiduelle moyenne de vie active des salariés du régime. Au 31 décembre 2020, leur montant s'élève à 1 172 025 euros. En 2019 le montant était de 1 055 025 euros.

Les hypothèses actuarielles utilisées (probabilité de maintien dans la société du personnel actif, probabilité de mortalité, âge de départ à la retraite, évolution des salaires...) varient selon les conditions démographiques et économiques.

Le taux d'actualisation permettant de déterminer la valeur actuelle des engagements est basé sur le taux des obligations d'Etat ou d'entreprises qualifiées de "Première Qualité" avec une durée équivalente à celle des engagements à la date d'évaluation (0,60 % au 31 décembre 2020)

## **8. Participation des salariés aux résultats de l'entreprise**

Le montant de la participation des salariés aux résultats de l'entreprise a été déterminé selon les modalités de l'accord conclu le 19 janvier 2011 et prenant effet le 1er janvier 2011. Ces dispositions ont été enregistrées à la direction départementale du travail et de l'emploi le 10 août 2011.

## **9. Reconnaissance des revenus**

Les revenus provenant des ventes de biens sont comptabilisés lorsque les principaux risques et avantages économiques liés à la propriété des biens ont été transférés à l'acheteur.

Les revenus liés aux prestations de services sont comptabilisés en fonction de l'avancement des travaux à la clôture de l'exercice lorsqu'ils peuvent être mesurés de manière fiable.

## **10. Frais de recherche et développement**

Les coûts de développement peuvent être immobilisés si et seulement s'ils répondent aux critères restrictifs suivants :

- le projet est clairement identifié et les coûts qui s'y rapportent sont individualisés et suivis de façon fiable ;
- la faisabilité technique et industrielle du projet est démontrée ;
- il existe une intention de terminer le projet et d'utiliser ou de commercialiser les produits issus de ce projet ;
- il est probable que le projet développé générera des avantages économiques futurs qui bénéficieront à la Société.

Il est considéré que les conditions requises par les règles comptables pour la capitalisation des coûts de développement ne sont pas réunies, les travaux réalisés ne se concrétisant pas systématiquement par l'achèvement d'un actif incorporel destiné à être utilisé ou vendu spécifiquement.

En conséquence, les coûts de développement supportés dans le cadre de ces projets de recherche et de développement d'innovation sont comptabilisés en charges dans l'exercice où ils sont encourus.

## NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

## Répartition du chiffre d'affaires par zone géographique et par nature

	CA France	CA Export	TOTAL 2020	TOTAL 2019
<i>(en euros)</i>				
Ventes de marchandises	1 690 024	5 145 590	6 835 615	5 937 160
Production vendue de biens				
Production vendue de services	19 042 631	10 068 994	29 111 624	29 934 511
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>20 732 655</b>	<b>15 214 584</b>	<b>35 947 239</b>	<b>35 871 671</b>

## Résultat financier

Les intérêts, produits et charges assimilés s'analysent comme suit :

	2020	2019
<i>(en euros)</i>		
Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	533 120	489 630
Autres intérêts et charges assimilées	(13 818)	(18 219)
<b>INTERETS, PRODUITS ET CHARGES ASSIMILES</b>	<b>519 302</b>	<b>471 411</b>

Au cours de l'exercice 2020, notre filiale Caliatys a procédé à une distribution de dividendes, ce qui a conduit à la perception de 533 120 euros par Alizent International.

En 2019, Alizent International avait perçu 489630 euros de dividendes Caliatys

Les autres produits et charges financiers s'analysent comme suit :

	2020	2019
<i>(en euros)</i>		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions nettes des reprises	1 222 650	250 443
Différences de change (nettes)	(32 215)	19 132
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS</b>	<b>1 190 434</b>	<b>269 575</b>

## Impôts sur les bénéfices

La charge d'impôt totale s'élève à 790 816 euros contre 748 279 euros en 2019.

Après affectation des réintégrations, des déductions et des crédits d'impôts afférents à chacun des résultats, elle s'analyse comme suit :

<i>(en euros)</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Sur résultat courant	1 363 269	976 323
Sur résultat exceptionnel	(385 401)	
Contributions additionnelles sur les bénéfices <sup>(a)</sup>	7 091	7 040
Crédit d'impôt famille	(1 974)	(9 377)
Crédit d'impôt Recherche	(192 169)	(225 707)
Contribution additionnelle sur la distribution du dividende <sup>(b)</sup>		
<b>TOTAL</b>	<b>790 816</b>	<b>748 279</b>

## Charges et produits exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels se décomposent comme suit :

<i>(en euros)</i>	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Sur opérations de gestion	(669 412)	652 780
Sur opérations en capital		
Sur amortissements, provisions et transferts de charges	(1 437 000)	77 000
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(2 106 412)</b>	<b>729 780</b>

Les charges et produits exceptionnels comprennent en 2020 principalement

	Charges	Produits
Avoir Alcal 2019		-646 384
Provision déménagement	1 407 000	
Coûts démarrage ERP	383 888	
Transactions employés	179 000	
Gestion du changement	73 617	
Autres	32 907	-6 396
Provision litiges sociaux	30 000	77 000

## NOTES SUR LE BILAN

## Immobilisations incorporelles et corporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

(en euros)	Valeurs brutes au 1er janvier 2020	Augmentations	Diminutions	Valeurs brutes au 31 décembre 2020
Fonds commercial				
Concessions, brevets, licences	3 091 098	2 447 035		5 538 133
Autres immobilisations incorporelles	9 701 093	840 873		10 541 966
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>12 792 191</b>	<b>3 287 908</b>		<b>16 080 099</b>
Terrains et constructions				
Installations techniques, matériels et outillages industriels	2 944 290	411 381	( )	3 355 671
Emballages récupérables et divers				
Autres immobilisations corporelles	265 804	1 497		267 300
Immobilisations corporelles en cours et avances et acomptes	1 649 985	(11)	(1 613 177)	36 797
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>4 860 078</b>	<b>412 867</b>	<b>(1 613 177)</b>	<b>3 659 769</b>
<b>TOTAL</b>	<b>17 652 269</b>	<b>3 700 775</b>	<b>(1 613 177)</b>	<b>19 739 868</b>

Suite à la mise en place de l'ERP une analyse du fichier d'immobilisation a été effectuée et certaines immobilisations ont été reclassées. L'impact global sur la valeur brute et le montant des immobilisations reste inchangé

Les principaux investissements de l'année sont les suivants :

- investissements liés à l'ERP : 999 k€
- Investissements liés au projet IOT4 Bos : 517 k€
- Investissement liés aux produits MaaS : 411 k€

## Amortissements

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

(en euros)	Amortissements au 1 <sup>er</sup> janvier 2020	Augmentations / Dotations aux amortissements	Diminutions d'amortissements	Amortissements au 31 décembre 2020
Fonds commercial				
Concessions, brevets, licences	2 660 051	(505 630)		2 154 421
Autres postes d'immobilisations incorporelles	6 897 792	1 236 548		8 134 340
<b>AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>9 557 843</b>	<b>730 918</b>		<b>10 288 761</b>
Constructions				
Installations techniques, matériels et outillages industriels	2 236 534	337 005		2 573 539
Emballages récupérables et divers				
Autres immobilisations corporelles	237 847	16 102		253 949
<b>AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>2 474 381</b>	<b>353 107</b>		<b>2 827 488</b>
<b>TOTAL</b>	<b>12 032 224</b>	<b>1 084 025</b>		<b>13 116 249</b>



## Immobilisations financières

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

<i>(en euros)</i>	Valeurs brutes au 1 <sup>er</sup> janvier 2020	Augmentations	Diminutions	Valeurs brutes au 31 décembre 2020
Participations	18 409 988	1 034 977	(471 373)	18 973 592
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	5 625			5 625
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>18 415 613</b>	<b>1 034 977</b>	<b>(471 373)</b>	<b>18 979 217</b>

L'augmentation des participations correspond principalement à l'augmentation de Alizent International dans la société Caliatys pour 1034 k€.

La diminution des participations correspond à l'annulation de l'échéance 2020 du Earn out lié à l'acquisition des titres de la société DNR.

## Stocks

Les stocks s'analysent comme suit :

<i>(en cours)</i>	Montants bruts au 31 décembre 2020	Dépréciations	Montants nets au 31 décembre 2020	Montants nets au 31 décembre 2019
Matières premières, approvisionnements				
Encours				
Produits intermédiaires et finis	16 266		16 266	
Marchandises	376 506		376 506	417 237
<b>STOCKS</b>	<b>392 772</b>		<b>392 772</b>	<b>417 237</b>

## Provisions

Les provisions s'analysent comme suit :

<i>(en euros)</i>	2019	Augmentations / Dotations de l'exercice	Diminutions / Reprises de l'exercice	2020
Amortissements dérogatoires				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>				
Provisions pour retraites et médailles	1 104 061	121 000		1 225 061
Provisions pour restructuration				
Provisions pour garanties et pertes sur marchés à terme	17 177	10 536	(17 177)	10 536
Provisions pour pertes de change	25 507	2 808	(25 507)	2 808
Autres provisions pour risques et charges	147 000	1 437 000	(77 000)	1 507 000
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>1 293 745</b>	<b>1 571 344</b>	<b>(119 684)</b>	<b>2 745 405</b>
<b>TOTAL DES PROVISIONS</b>	<b>1 293 745</b>	<b>1 571 344</b>	<b>(119 684)</b>	<b>2 745 405</b>
Dont dotations et reprises d'exploitation				
Dont dotations et reprises financières				
Dont dotations et reprises exceptionnelles				

Les autres provisions pour risques et charges comprennent principalement:

- des provisions pour risques et litiges avec des salariés ;
- une provision pour charges liée à la résiliation du bail actuel d'Alizent en vue d'un futur déménagement

## Dépréciations

Les dépréciations s'analysent comme suit :

<i>(en euros)</i>	2019	Augmentations / Dotations de l'exercice	Diminutions / Reprises de l'exercice	2020
Immobilisations corporelles et incorporelles				
Titres de participation et autres immobilisations financières	3 206 902	153 529	(1 350 671)	2 009 759
Stocks et encours				
Comptes clients	260 000	59 000		319 000
Autres provisions pour dépréciations				
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>3 466 902</b>	<b>212 529</b>	<b>(1 350 671)</b>	<b>2 328 759</b>
Dont dotations et reprises d'exploitation				
Dont dotations et reprises financières				
Dont dotations et reprises exceptionnelles				

Les provisions pour dépréciation comprennent principalement:

- des provisions sur comptes clients pour 59k€
- la révision des provisions sur titres de participation dans les différentes filiales Alizent International , par application des règles d'évaluation décrites dans les règles et méthodes comptables.

## Capitaux propres

Au 31 décembre 2020, le capital est composé de 868 262 actions au nominal de 4,00 euros et détenu par Air Liquide SA à hauteur de 99,99 %.

Au cours de l'exercice, les capitaux propres ont évolué comme suit :

(en euros)	Au 31 décembre 2019 (avant affectation du résultat)	Affectation du résultat 2019	Augmentations/ (réductions) de capital	Autres variations	Au 31 décembre 2020 (avant affectation du résultat)
Capital social	3 473 048				3 473 048
Primes d'émission, de fusion ou d'apport	4 340 026				4 340 026
Réserve légale	347 305				347 305
Autres réserves	246 701				246 701
Report à nouveau	1 898 312			1 778 535	3 676 847
Résultat de l'exercice	2 785 714	(2 785 714)		4 346 754	4 346 754
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>13 091 106</b>	<b>(2 785 714)</b>		<b>6 125 289</b>	<b>16 430 681</b>

Le montant des dividendes 2019 distribué s'est élevé à 1 007 178,12 euros, soit un dividende de 1,16 euros par actions

## Échéances des créances et des dettes

CREANCES		Au 31 décembre 2020		
		Montants bruts	A un an au plus	A plus d'un an
<i>(en euros)</i>				
Prêts		2 745	2 745	
Autres immobilisations financières		2 880	2 880	
Créances clients, douteux ou litigieux		8 132 180	8 132 180	
Personnel, comptes rattachés et organismes sociaux		8 752	8 752	
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	132 164	132 164	
	Taxe sur la valeur ajoutée	920 033	920 033	
	Autres impôts			
Groupe et associés				
Débiteurs divers				
<b>TOTAL DES CREANCES</b>		<b>9 198 754</b>	<b>9 198 754</b>	

DETTES		Au 31 décembre 2020			
		Montants bruts	A un an au plus	A plus d'un an et moins de cinq ans	A plus de cinq ans
<i>(en euros)</i>					
Emprunts obligataires					
Emprunts auprès des établissements de crédit		373	373		
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés		7 295 214	7 295 214		
Personnel, comptes rattachés et organismes sociaux		1 731 579	1 731 579		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	77 442	77 442		
	Autres impôts	174 741	174 741		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 014 898	90 000	924 898	
Groupe et associés		4 855 543	4 855 543		
Autres dettes		127 058	127 058		
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>15 276 848</b>	<b>14 351 949</b>	<b>924 898</b>	

## Produits à recevoir

<i>(en euros)</i>	31 décembre 2020
Factures à établir	970 075
<b>TOTAL</b>	<b>970 075</b>

## Charges à payer

<i>(en euros)</i>	31 décembre 2020
Avoirs à établir	54 360
Facture à recevoir	2 466 176
Provisions liées au personnel	971 140
Provisions liées aux charges sociales	391 111
Provisions liées aux Impôts et Taxes	141 754
<b>TOTAL</b>	<b>4 024 542</b>

## Produits constatés d'avance

<i>(en euros)</i>	31 décembre 2020		
	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Reconnaissance de revenus sur projets	252 029		
<b>TOTAL</b>	<b>252 029</b>		

## Charges constatées d'avance

<i>(en euros)</i>	31 décembre 2020		
	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Licences et Maintenance 2021	1 630 257		
<b>TOTAL</b>	<b>1 630 257</b>		

## Situation fiscale différée

La situation fiscale différée résulte des décalages dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable de produits et de charges. Selon la nature des décalages, l'effet de ces impôts différés qui, en application des dispositions du Plan Comptable ne sont pas comptabilisés, sera d'alléger ou d'accroître la charge future d'impôt.

Les montants à la clôture de l'exercice sont estimés à :

<i>(en euros)</i>	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Impôts différés actif (allègement de la charge future d'impôt)	475 008	457 930
Impôts différés passif (accroissement de la charge future d'impôt)		

## AUTRES INFORMATIONS

## Etat des postes concernant les entreprises liées

Les opérations réalisées avec les parties liées ont été conclues par la Société :

- avec ses filiales détenues en totalité ou contrôlées par elle (directement ou indirectement);
- avec des sociétés la détenant ou la contrôlant directement ou indirectement;
- avec des sociétés détenues ou contrôlées (directement ou indirectement) par la même entité qu'elle.

Les transactions avec ces sociétés sont réalisées aux conditions normales de marché.

(en euros)	31 décembre 2020	
	Montants bruts	Dont entreprises liées
<b>BILAN</b>		
Prêts	2 745	
Autres immobilisations financières	2 880	
Avances et acomptes versés sur commandes	10 293	
Clients et comptes rattachés	8 132 180	7 912 532
Autres créances	1 058 975	
Emprunts et dettes financières divers	4 855 543	4 855 543
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	72 204	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 295 214	2 019 733
Dettes fiscales et sociales	1 983 762	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 014 898	
Autres dettes	54 854	
<b>COMPTE DE RESULTAT</b>		
Produits de participations	533 120	533 120
Intérêts, produits et charges assimilés	(13 818)	(15 094)
Autres produits et charges financiers	1 190 434	1 197 142

## Engagements hors bilan

Au titre des années antérieures Alizent International reportait sa quote part des engagement de retraite spéciaux du groupe Air Liquide.

En octobre 2020, L'Air liquide SA a été amenée à revoir les modalités de facturation à ses filiales de l'accord Groupe de garantie de ressources (avec effet au 1er janvier 2019) concernant les paiements des retraites des salariés.

Aucun engagement n'est comptabilisé à ce titre

Les engagements hors bilan se décomposent comme suit :

<i>(en euros)</i>	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Engagements donnés:		
Avals, cautions, garanties donnés		
Crédit bail		
Autres engagements donnés		8 975
<b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>		8 975
Engagements reçus		
Avals, cautions, garanties reçus:		
Autres engagements reçus		
<b>TOTAL ENGAGEMENTS REÇUS</b>		

## Effectif moyen

L'effectif moyen mensuel de l'exercice est de :

	2020	2019
Ingénieurs et cadres	78	78
Autres catégories de personnel	17	14
<b>TOTAL</b>	<b>95</b>	<b>92</b>

## Portefeuille des produits dérivés

Les instruments dérivés non dénoués au 31 décembre 2020 s'analysent comme suit :

(en euros)	Valeur nominale	Juste valeur
Contrats de change à terme		
- achat	1 397 027	1 387 347
- vente		
Options de change		
<b>RISQUES DE CHANGE</b>		<b>1 387 347</b>

L'écart de juste valeur représente l'écart entre la valorisation de l'instrument dérivé et la valeur du contrat déterminée sur la base du cours du marché à la date de clôture.

Dans la mesure où ces instruments sont tous affectés à des opérations de couverture, les écarts de juste valeur n'ont pas eu d'incidence sur les comptes à la clôture de l'exercice 2020.

## Rémunérations allouées aux membres de la Direction Générale et du Conseil d'Administration

Aucune rémunération n'est allouée aux membres des organes d'administration et de direction.

## Evènements postérieurs à la clôture

Dans le cadre du développement international des sociétés du groupe Alizent une nouvelle organisation de gestion sera mise en place en 2021.

L'objectif est de mettre en place en appui des Business Unit, des Product Lines et des Centres d'Expertise.

## Identité de la société consolidante

Les comptes de la Société Alizent International sont consolidés par intégration globale dans les comptes du Groupe Air Liquide.

## Intégration fiscale

L'Air Liquide S.A. forme avec ses filiales françaises détenues directement ou indirectement à plus de 95% un groupe d'intégration fiscale tel que défini par l'article 223 A du Code Général des Impôts.

La société Alizent International est intégrée fiscalement dans ce périmètre d'intégration et calcule sa provision pour impôt comme si elle était imposée séparément et paie son impôt à L'Air Liquide S.A. (tête de groupe).

## Tableau des filiales et participations

(en euros)

	Capital	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
<b>A. Renseignements détaillés concernant les filiales et participations dont la valeur d'inventaire excède 1% du capital de la Société astreinte à la publication</b>										
<b>a) Sociétés exploitant en France</b>										
Alizent France	5 000 000	(86 300)	100,00%	6 769 930	4 760 171			138 170	(153 529)	
Caliatys	53 328	12 762	100,00%	2 734 624	2 734 624			2 611 212	490 428	533 120
<b>b) Sociétés exploitant hors de France</b>										
Alizent Canada	4 309	4 050 200	100,00%	2 541 269	2 541 269			3 846 966	574 231	
DNR	316 007	2 691 752	100,00%	6 927 669	6 927 669			5 668 090	151 410	
<b>B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.</b>										
<b>Sociétés françaises (ensemble)</b>										
<b>Sociétés étrangères (ensemble)</b>										