

FONCIERE FORESTIERE

Société en commandite par actions

au capital de 10 170 200 Euros

24, rue de Clichy

75009 Paris

RAPPORT ANNUEL

DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2017

A l'Associé, aux Actionnaires,

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 FONCIERE FORESTIERE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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

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.

VERIFICATION DU RAPPORT DE GESTION ET DES DOCUMENTS ADRESSES AUX ACTIONNAIRES

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

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

RESPONSABILITES DE LA DIRECTION RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

Il appartient à la gérance 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'anomalie significatives, que celles-ci provient de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la gérance 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 la gérance.

RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A 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.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Marseille, le 31 mai 2018,



Fabrice RABATTU

Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale
d'Aix-en-Provence

Annexe
DESCRIPTION DETAILLEE DES RESPONSABILITES
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

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.

BILAN ACTIF

ACTIF	Valeurs au 31/12/17			Valeurs au 31/12/16
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	Val. Nettes	
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains	1 864 595,70	46 482,00	1 818 113,70	1 189 027,30
Constructions				
Installations tech., matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	25 756,48	6 668,07	19 088,41	24 239,71
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	457 482,47		457 482,47	122 682,19
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL (I)	2 347 834,65	53 150,07	2 294 684,58	1 335 949,20
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis	3 441 372,38		3 441 372,38	3 226 243,35
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Créances Clients et Comptes rattachés (3)	30 979,89	910,00	30 069,89	117 208,06
Autres créances (3)	75 288,51		75 288,51	58 055,62
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	4 584 861,08	80 660,60	4 504 200,48	2 688 943,64
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	106 792,99		106 792,99	366 877,68
Charges constatées d'avance (3)	1 291,81		1 291,81	14 541,35
TOTAL (II)	8 240 586,66	81 570,60	8 159 016,06	6 471 869,70
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des emprunts (IV)				
Écarts de conversion actif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL(I + II + III + IV + V)	10 588 421,31	134 720,67	10 453 700,64	7 807 818,90
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

BILAN PASSIF

PASSIF	Valeurs au 31/12/17	Valeurs au 31/12/16
CAPITAUX PROPRES		
Capital		
dont versé : 10 170 200,00	10 170 200,00	8 256 400,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	475 106,25	326 273,24
Écarts de réévaluation	631 891,00	
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-1 142 258,59	-1 133 498,36
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-150 422,12	-8 760,23
SITUATION NETTE	9 984 516,54	7 440 414,65
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL (I)	9 984 516,54	7 440 414,65
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL (I) Bis		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL (II)		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	198,65	230,75
Emprunts et dettes financières diverses (3)	250 182,00	273 686,00
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	185 376,73	73 690,45
Dettes fiscales et sociales	24 012,38	11 576,55
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes		
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	9 414,34	8 220,50
TOTAL (III)	469 184,10	367 404,25
Écarts de conversion passif (IV)		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	10 453 700,64	7 807 818,90
(1) Dont à plus d'un an		
(1) Dont à moins d'un an	469 184,10	367 404,25
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
(3) Dont emprunts participatifs		

COMPTE DE RÉSULTAT

	Du 01/01/17 Au 31/12/17	Du 01/01/16 Au 31/12/16	Variation	
			en valeur	en %
Ventes de marchandises Production vendue (biens/serv.)	64 562,98	199 515,39	-134 952,41	-67,64
Montant net du chiffre d'affaires	64 562,98	199 515,39	-134 952,41	-67,64
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur provisions (amorts), transferts de charges Autres produits	3 405,71	11 982,56 5,08	-11 982,56 3 400,63	-100,00
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I) ⁽¹⁾	67 968,69	211 503,03	-143 534,34	-67,86
Achats de marchandises Variation de stocks Achats de matières premières et autres approvis. Variation de stocks Autres achats et charges externes Impôts, taxes et versements assimilés Salaires et traitements Charges sociales Dotations aux amortissements et dépréciations Autres charges	19 393,57 186 302,08 30 144,62 23 788,13 7 541,28 5 151,30 883,36	55 958,00 202 903,79 20 917,90 21 470,35 8 859,55 1 516,77 6,91	-36 564,43 -16 601,71 9 226,72 2 317,78 -1 318,27 3 634,53 876,45	-65,34 -8,18 44,11 10,80 -14,88 239,62
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II) ⁽²⁾	273 204,34	312 543,27	-39 338,93	-12,59
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-205 235,65	-101 040,24	-104 195,41	-103,12
Bénéfice ou perte transférée (III) Perte ou bénéfice transféré (IV)				
De participation (3) D'autres valeurs mob. et créances d'actif immob. (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur prov. et dépréciations et transf. de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de val. mob. de placement	196 461,23	97 634,12	98 827,11	101,22
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	196 461,23	97 634,12	98 827,11	101,22
Dotations amortissements, dépréciations, provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges sur cessions de valeurs mob. de placement	76 490,60 384,75 18 221,00	4 170,00 4,17 1 000,00	72 320,60 380,58 17 221,00	
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)	95 096,35	5 174,17	89 922,18	
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	101 364,88	92 459,95	8 904,93	9,63
RÉSULTAT COURANT avt impôts (I+II+III-IV+V-VI)	-103 870,77	-8 580,29	-95 290,48	
Produits exceptionnels (VII) Charges exceptionnelles (VIII)	46 551,35	179,94	46 371,41	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-46 551,35	-179,94	-46 371,41	
Participation des salariés aux résultats (IX) Impôt sur les bénéfices (X)				
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	264 429,92	309 137,15	-44 707,23	-14,46
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	414 852,04	317 897,38	96 954,66	30,50
Bénéfice ou Perte	-150 422,12	-8 760,23	-141 661,89	
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs (2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs (3) Dont produits concernant les entités liées (4) Dont intérêts concernant les entités liées				

Annexe

ANNEXE COMPTABLE

SOMMAIRE

Annexes au Bilan et au Compte de Résultat	Informations		
	Produites	Non produites	
		NS	NA
FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE			NA
RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES	O		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			NA
IMMOBILISATIONS	O		
ETAT DES AMORTISSEMENTS	O		
ETAT DES DÉPRÉCIATIONS	O		
PROVISIONS INSCRITES AU BILAN			
CRÉDIT BAIL			
ETAT DES CRÉANCES	O		
ÉTAT DES DETTES	O		
COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF	O		
COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF	O		
ÉCART DE RÉÉVALUATIONS			
<i>Variations de la réserve spéciale de réévaluation</i>			
<i>Variations de la provision spéciale de réévaluation</i>			
PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS			
TRANSFERTS DE CHARGE			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
IDENTITÉ DES SOCIÉTÉS MÈRE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIÉTÉ			
ENTREPRISES LIÉES			
<i>Identité de la société consolidante</i>			
<i>Situation fiscale latente et conditionnelle</i>			
COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL			
LES ENGAGEMENTS			
<i>Engagements donnés</i>			
<i>Engagements reçus</i>			
<i>Engagements réciproques</i>			
DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES			
VENTILATION DE L'IMPÔT			
RÉSULTAT DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES			

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

(Décret n° 83-1020 du 29-11-1983 - articles 7, 21, 24 début, 24-1, 24-2 et 24-3)

Le total du bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017 est de 10 453 700.64 € et le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégage un déficit de 150 422.12 €

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

L'effectif de la FONCIERE FORESTIERE au 31/12/2017 s'élève à 2 salariés.

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,

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

Les comptes sont établis conformément au PCG et aux principes généralement admis.

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

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (Prix d'achat et frais accessoires).

Lorsque la valeur de l'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Une réévaluation libre a été effectuée au titre de l'exercice 2017. Les terrains ont été ainsi réévalués à leur valeur actuelle. Cette valorisation a été faite par un expert et a donné lieu à un écart de réévaluation libre de 631 891 € inscrit au passif du bilan. Cette réévaluation de l'ensemble des actifs a également donné lieu à la comptabilisation d'une dépréciation du Bois de l'Impérant pour 46 482 €. A noter que les stocks n'ont pas été réévalués car ces derniers doivent être exprimés à la valeur historique.

Foncière Forestière					
Valorisation des actifs selon valeur d'expert au 31/12/2017					
FORETS	VEYTON	BOIS DU PIED	ANNAY	IMPERANT	chastel
Valeur comptable au 31/12/2017	2 268 788	657 031	1 720 206	335 262	278 200
Terrain	617 372	136 796	289 432	145 427	43 677
Revalorisation terrain (1)	502 393	20 284	109 214	-46 482	0
Stock	1 149 023	499 951	1 321 560	236 316	234 523
Valeur expert forestier au 31/12/2017	2 432 778	736 281	2 018 375	344 812	278 200
Terrain	800 265	131 455	335 677	61 359	43 677
Valorisation Cynégétique et autres	319 500	25 625	62 969	37 587	
Valorisation finale des peuplements après décote	1 313 013	579 201	1 619 729	245 866	234 523
Delta Compta/Expert	163 990	79 250	298 169	9 550	0
+ value hors bilan			541 410		

La société a acquis au cours de l'exercice 2017 le Bois de Chastel.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Cette acquisition est portée en immobilisation corporelle pour un montant de 43 677 €

Les frais de premier établissement sont inscrits à l'actif du bilan et sont amortis sur une période de 5 ans.

Créances

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

Stocks

Les stocks de bois sont valorisés sur la base d'un rapport d'un expert forestier lors de leur acquisition.

Au 31/12/2017, le stock se répartit de la façon suivante :

Forêt du Veyton :	1 149 023 €
Forêt du Bois du Pied :	499 951 €
Forêt d'Annay :	1 321 560 €
Bois de l'Impérant :	236 316 €
Bois de Chastel :	234 523 €

Les sorties de stock sont évaluées de la manière suivante :

Coût d'acquisition

**Coût de revient X Vol vendu = Volume origine révisé en fonction croissance X volume
vendu correspondant**

Observée par inventaire périodique

Au cours de l'exercice, il a été constaté une sortie de stock pour un montant de 19 394 €

Une provision pour dépréciation de stock est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est supérieure à la valeur de réalisation des stocks déterminée par un expert forestier.

Frais d'augmentation de capital

Compte tenu des pertes récentes de la société, les frais d'augmentation de capital 2017 d'un montant de 99 960 € ont été comptabilisés selon la méthode préférentielle. Ils ont été imputés pour leur intégralité sur la prime d'émission.

Capitaux propres

Suite à une augmentation de capital constatée en date du 07/07/2017, le capital de la société qui était de 8 256 400 € au 01/01/2017 a été porté à la somme 10 170 200 €

La variation du poste « prime d'émission » (+ 148 833 €) résulte de la prime d'émission constatée lors de l'augmentation de capital intervenue en 2017 (248 794 €), prime sur laquelle ont été imputés les frais d'augmentation de capital d'un montant de 99 961 €

Emission de BSA :

Par décision de la gérance du 16 Mai 2017, la société FONCIERE FORESTIERE a procédé à l'émission de 47 845 "BSA FONCIERE FORESTIERE" d'une valeur de souscription unitaire de 113 €

Au 31/12/2017, 2 214 "BSA FONCIERE FORESTIERE" ont été souscrits et exercés pour un total de 250 182

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

€ La comptabilisation de l'augmentation de capital se fera après la constatation de l'exercice des BSA par la gérance.

Les 45 631 "BSA FONCIERE FORESTIERE" non souscrits restent valables jusqu'au 31/12/2018.

IMMOBILISATIONS

CADRE A	IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations	
			suite à réévaluation	acquisitions
INCORPOR.	Frais d'établissement, de recherche et de développement TOTAL I			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL II			
CORPORELLES	Terrains	1 189 027	631 891	43 677
	Constructions <ul style="list-style-type: none"> Sur sol propre Sur sol d'autrui Instal.géné., agencts & aménagts const. 			
	Installations techniques, matériel & outillage indust.			
	Autres immos corporelles <ul style="list-style-type: none"> Instal. généré., agencts & aménagts divers Matériel de transport Matériel de bureau & info., mobilier Emballages récupérables & divers 	25 756		
	Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes			
	TOTAL III	1 214 784	631 891	43 677
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations			
	Autres titres immobilisés	122 682		1 922 182
	Prêts et autres immobilisations financières			
	TOTAL IV	122 682		1 922 182
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		1 337 466	631 891	1 965 860

CADRE B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légal Valeur d'origine
		par virt poste	par cessions		
INCORPOR.	Frais d'établs, de recherche & de dével. TOTAL I				
	Autres postes d'immob. incorporelles TOTAL II				
CORPORELLES	Terrains	46 482		1 818 114	
	Constructions <ul style="list-style-type: none"> Sur sol propre Sur sol d'autrui Ins. gal. agen. amé. cons 				
	Inst.tech., mat. outillage indust.				
	Autres immos corporelles <ul style="list-style-type: none"> Ins. gal. agen. amé. div. Matériel de transport Mat.bureau, info., mob. Emballages récup. div. 			25 756	
	Immos corporelles en cours Avances et acomptes				
	TOTAL III	46 482		1 843 870	
FINANCIERES	Part. évaluées par mise en equivalence				
	Autres participations				
	Autres titres immobilisés		1 587 382	457 482	
	Prêts & autres immob. financières				
	TOTAL IV		1 587 382	457 482	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		46 482	1 587 382	2 301 353	

ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amort. sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Autres immobilisations incorporelles TOTAL					
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
Inst. générales agen. aménag. cons.					
Inst. techniques matériel et outil. industriels					
Autres immos corporelles	Inst. générales agencem. amén. div.				
	Matériel de transport	1 517	5 151		6 668
	Mat. bureau et informatique, mob.				
	Emballages récupérables divers				
TOTAL		1 517	5 151		6 668
TOTAL GENERAL		1 517	5 151		6 668

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

ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS

Détermination de la valeur actuelle

MOUVEMENTS DES DÉPRÉCIATIONS

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
RUBRIQUES	Dépréciations début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Dépréciations fin de l'exercice
Fonds commercial				
Frais d'établissement, de recherche et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Sur sol propre				
Sur sol d'autrui				
Inst. générales agen. aménag. cons.				
Inst. techniques matériel et outillage industriels				
Autres immobs corporelles				
Inst. générales agencem. amén. div.				
Matériel de transport				
Mat. bureau et informatique, mob.				
Emballages récupérables divers				
Immobs financières				
Titres mis en équivalence				
Titres de participations				
Autres				
TOTAL				
Stocks				
Créances				
Valeurs mobilières de placement				
TOTAL GENERAL				

ETAT DES CRÉANCES

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	1 001	1 001	
	Autres créances clients	29 979	29 979	
	Créances rep. titres prêtés : prov /dep. antér			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Etat & autres	1 691	1 691	
	coll. publiques	73 548	73 548	
	Impôts sur les bénéfiques			
	Taxe sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
Groupe et associés (2)	50	50		
Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)				
Charges constatées d'avance	1 292	1 292		
TOTAUX		107 560	107 560	
Renvois (1)	Montant	- Créances représentatives de titres prêtés		
(2)	des	- Prêts accordés en cours d'exercice		
		- Remboursements obtenus en cours d'exercice		
		Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)		

ETAT DES DETTES

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine		199	199		
Emprunts & dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs & comptes rattachés		185 377	185 377		
Personnel & comptes rattachés		1 887	1 887		
Sécurité sociale & autres organismes sociaux		15 069	15 069		
Etat & Impôts sur les bénéfices					
autres Taxe sur la valeur ajoutée		6 759	6 759		
collectiv. Obligations cautionnées					
publiques Autres impôts, taxes & assimilés		297	297		
Dettes sur immobilisations & cptes rattachés					
Groupe & associés (2)		250 182	250 182		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)					
Dette représentative des titres empruntés					
Produits constatés d'avance		9 414	9 414		
TOTAUX		469 184	469 184		
Renvois	(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
	Emprunts remboursés en cours d'exercice				
	(2) Montant divers emprunts, dettes/associés				

COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	1 292
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	1 292

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	12 182
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	22 315
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	34 498

COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	9 414
Financiers	
Exceptionnels	
TOTAL DES PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	9 414

CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	199
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	47 555
Dettes fiscales et sociales	2 488
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	50 242

SOMMAIRE

Comptes Annuels	2
Bilan Actif	3
Bilan Passif	4
Compte de résultat	5
Bilan Actif Détaillé	6
Bilan Passif Détaillé	8
Compte de résultat détaillé	9
Annexe	12
Annexe comptable	13