

61, rue Henri Regnault La Défense
92400 COURBEVOIE
France
Tél : +33 (0)1 49 97 60 00
Fax : +33 (0)1 49 97 60 01
www.mazars.fr



GFI Vatel

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

GFI Vatel

24 rue de Clichy
75009 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

A l'assemblée générale du GFI Vatel,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale/associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels du groupement forestier Groupement Forestier Vatel relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, 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^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

Comme précisé par l'article L.821-55 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.

Le Commissaire aux comptes

Forvis Mazars

Fait à Courbevoie, le 26 juin 2024

DocuSigned by:

F03E23C213CF452...

Gilles DUNAND-ROUX

BILAN ACTIF

ACTIF	Valeurs au 31/12/23			% de l'actif	Valeurs au 31/12/22	% de l'actif
	Val. Brutes	Amort. & dépr	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				48,18		46,00
Terrains	1 708 255,02	85 155,00	1 623 100,02		545 711,00	
Constructions						
Installations tech., matériel & outillages						
Autres immobilisations corporelles	15 663,58	4 371,88	11 291,70		13 249,66	
Immobilisations corporelles en cours	6 048 268,00		6 048 268,00		2 565 000,00	
Avances et acomptes						
Immobilisations financières (2)						
Participations						
Créances rattachées à des participations						
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	7 772 186,60	89 526,88	7 682 659,72	48,18	3 123 960,66	46,00
ACTIF CIRCULANT						
Stocks et en-cours				32,46		32,86
Matières premières et autres appro						
En-cours de production (biens et services)						
Produits intermédiaires et finis	5 538 443,49	362 374,00	5 176 069,49		2 231 577,91	
Marchandises						
Avances et acomptes versés sur commandes						
Créances				15,65		15,69
Clients (3)	7 287,50		7 287,50		149 697,06	
Clients douteux, litigieux (3)						
Clients factures à établir (3)	88 702,82		88 702,82		11 182,00	
Personnel et comptes rattachés (3)						
Créances fiscales et sociales (3)	122 511,35		122 511,35		67 458,36	
Groupe et associés (3)	2 276 376,79		2 276 376,79		837 408,00	
Débiteurs divers (3)						
Capital souscrit - appelé non versé						
Valeurs mobilières de placement				1,69		4,34
Actions propres						
Autres titres	296 759,04	26 760,00	269 999,04		294 907,95	
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	314 008,78		314 008,78	1,97	74 516,96	1,10
Charges constatées d'avance (3)	7 069,48		7 069,48	0,04		
TOTAL ACTIF CIRCULANT	8 651 159,25	389 134,00	8 262 025,25	51,82	3 666 748,24	54,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices						
Primes de remboursement des emprunts						
Ecarts de conversion actif						
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	16 423 345,85	478 660,88	15 944 684,97	100	6 790 708,90	100

(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 31/12/23	% du passif	Valeurs au 31/12/22	% du passif
CAPITAUX PROPRES				
Capital (dont versé : 14 355 054,18)	14 355 054,18	90,03	6 200 206,20	91,30
Primes d'émission, de fusion, d'apport	975 023,18	6,12	314 746,20	4,63
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves		0,06		0,13
Réserve légale				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	9 041,67		9 041,67	
Report à nouveau	-123 967,52	-0,78	-133 311,54	-1,96
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-686 924,05	-4,31	9 344,02	0,14
SITUATION NETTE	14 528 227,46	91,12	6 400 026,55	94,25
Subventions d'investissement	8 209,21	0,05	9 632,66	0,14
Provisions réglementées				
TOTAL CAPI TAUX PROPRES	14 536 436,67	91,17	6 409 659,21	94,39
AUTRES FONDS PROPRES				
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES				
PROVISIONS				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL PROVISIONS				
DETTES (1)				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	802 650,60	5,03	141,00	
Emprunts et dettes financières diverses (3)				
Groupe et associés	6 000,00	0,04	17 370,21	0,26
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Fournisseurs	31 885,42	0,20	278 926,19	4,11
Fournisseurs, factures non parvenues	528 233,91	3,31	60 872,00	0,90
Dettes fiscales et sociales	18 408,75	0,12	3 064,67	0,05
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés				
Autres dettes	18 771,76	0,12	18 861,76	0,28
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance	2 297,86	0,01	1 813,86	0,03
TOTAL DETTES	1 408 248,30	8,83	381 049,69	5,61
Écarts de conversion passif				
TOTAL PASSIF GÉNÉRAL	15 944 684,97	100	6 790 708,90	100

(1) Dont à plus d'un an

(1) Dont à moins d'un an

(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques

(3) Dont emprunts participatifs

1 408 248,30

802 026,77

381 049,69

COMPTES DE RÉSULTAT

	Du 01/01/23 Au 31/12/23	% CA	Du 01/01/22 Au 31/12/22	% CA	Variation	
					en valeur	en %
Ventes de marchandises						
Production vendue	252 389,37	100,00	165 855,98	100,00	86 533,39	52,17
Montant net du chiffre d'affaires	252 389,37	100,00	165 855,98	100,00	86 533,39	52,17
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation	7 333,26	2,91			7 333,26	
Reprises sur provisions (amorts), transferts			52 547,00	31,68	-52 547,00	-100,00
Autres produits	573,74	0,23	29,15	0,02	544,59	
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION (1)	260 296,37	100,00	218 432,13	131,70	41 864,24	19,17
Achats de marchandises						
Variation de stocks						
Achats de matières premières et autres approvis.						
Variation de stocks	24 550,00	9,73	40 084,42	24,17	-15 534,42	-38,75
Autres achats et charges externes	474 349,38	187,94	128 991,92	77,77	345 357,46	267,74
Impôts, taxes et versements assimilés	43 136,30	17,09	3 264,10	1,97	39 872,20	
Salaires et traitements	49 234,88	19,51	31 421,48	18,95	17 813,40	56,69
Charges sociales	13 198,05	5,23	9 747,39	5,88	3 450,66	35,40
Dotations aux amortissements	1 957,96	0,78	1 957,96	1,18		
et dépréciations	Sur immo : dotat. aux amortiss.	85 155,00			85 155,00	
	Sur immo : dotat. aux dépréc.	362 374,00	143,58		362 374,00	
Dotations aux provisions						
Autres charges	2,00		8,99	0,01	-6,99	-77,75
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (2)	1 053 957,57	417,59	215 476,26	129,92	838 481,31	389,13
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-793 661,20	-314,46	2 955,87	1,78	-796 617,07	
Bénéfice ou perte transférée						
Perte ou bénéfice transféré						
De participation (3)	6 113,56	2,42			6 113,56	
D'autres valeurs mob. et cr. d'actif immo. (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	148 627,31	58,89	22 108,72	13,33	126 518,59	572,26
Reprises sur prov. et dépréciat. et transferts	1 050,00	0,42	620,00	0,37	430,00	69,35
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de val. mob. de plac.	15 715,77	6,23	3 923,93	2,37	11 791,84	300,51
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	171 506,64	67,95	26 652,65	16,07	144 853,99	543,49
Dotations amortissements, dépréc., provisions	26 760,00	10,60	1 050,00	0,63	25 710,00	
Intérêts et charges assimilées (4)	515,94	0,20			515,94	
Différences négatives de change						
Charges sur cessions de valeurs mob. de placem.	38 917,00	15,42	20 687,67	12,47	18 229,33	88,12
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES	66 192,94	26,23	21 737,67	13,11	44 455,27	204,51
RÉSULTAT FINANCIER	105 313,70	41,73	4 914,98	2,96	100 398,72	
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	-688 347,50	-272,73	7 870,85	4,75	-696 218,35	
Produits exceptionnels	1 423,45	0,56	1 473,17	0,89	-49,72	-3,38
Charges exceptionnelles						
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	1 423,45	0,56	1 473,17	0,89	-49,72	-3,38
Participation des salariés aux résultats						
Impôt sur les bénéfices						
TOTAL DES PRODUITS	433 226,46	171,65	246 557,95	148,66	186 668,51	75,71
TOTAL DES CHARGES	1 120 150,51	443,82	237 213,93	143,02	882 936,58	372,21
Bénéfice ou Perte	-686 924,05	-272,17	9 344,02	5,63	-696 268,07	

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférents à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total est de 15 944 684,97 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage une perte de -686 924,05 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

Par ailleurs, nous apportons des précisions concernant les faits suivants :

Augmentation de capital

Le capital de la société a augmenté de 8 154 847.98 € par :

- Emission de 45 399.71 parts nouvelles d'un nominal de 180 €.
- Rachat et annulation de 95 parts au nominal de 180 €.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

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

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

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

Les comptes annuels au 31/12/2023 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par les règlements N° 2015-06 du 23 novembre 2015 , N° 2016-07 du 4 novembre 2016 et N° 2017-01 du 5 mai 2017 et N° 2017-03 du 3 novembre 2017.

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

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

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

- | | |
|---|-------|
| - Agencement et aménagement des constructions | 8 ans |
|---|-------|

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GFV - Tableau de synthèse des écarts relevés entre la valeur comptable des actifs et la valeur estimée par l'expert forestier - 31/12/2023									
FORETS	IMPERANT	CHASTEL	MONTVERT	KERDROUAGUER	ST MIHIEL 67 %	BEAUREGARD	LA BOUCHOISE	PARAY	Total
Valeur comptable terrain	163 007	76 376	140 924	111 899	201 624	391 009	367 090	256 325	1 708 255
Valorisation terrains experts	231 574	103 815	148 163	147 896	223 227	365 136	324 770	239 363	1 783 944
Ecart	68 567	27 439	7 239	35 997	21 603	-25 873	-42 320	-16 962	75 689
Plus-value latente	68 567	27 439	7 239	35 997	21 603				160 844
Moins-value comptabilisée						-25 873	-42 320	-16 962	-85 155
Valeur comptable stocks	754 756	443 693	923 041	532 122	628 856	630 591	1 132 110	493 275	5 538 443
Valorisation stocks experts	624 374	487 739	930 399	482 311	654 091	598 226	1 001 594	473 975	5 252 709
Ecart	-130 382	44 046	7 358	-49 811	25 235	-32 365	-130 516	-19 300	-285 735
Plus-value latente		44 046	7 358		25 235				76 640
Moins-value comptabilisée	-130 382			-49 811		-32 365	-130 516	-19 300	-362 374
Cumul Plus-value latente					237 484				

STOCKS

Les stocks de bois sont valorisés sur la base d'un rapport d'un expert forestier lors de leur acquisition. Au 31/12/2023, le stock se répartit de la façon suivante :

Bois de l'Impérant : 754 756 €
 Bois de Chastel : 443 693 €
 Forêt Montvert : 923 041 €
 Forêt Kerdrouaguer : 532 122 €
 Forêt Saint Mihiel : 628 856 €
 Forêt de Beauregard : 630 591 €
 Forêt La Bouchoise : 1 132 110 €
 Forêt de Paray : 493 275 €

Les sorties de stock sont évaluées de la manière suivante :

Coût d'acquisition = Coût de revient X Vol rendu = (Volume origine révisé en fonction croissance, observée par inventaire périodique) x (volume rendu correspondant).

Au cours de l'exercice, il a été constaté une sortie de stock pour un montant de 24 550 €.

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.

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.

EVÈVEMENTS POST-CLOTURE

Néant

IMMOBILISATIONS EN COURS

Les acomptes et avances versés aux notaires ou sur le compte Carpa des avocats dans le cadre des acquisitions de forêts en cours et devant se déboucler en 2024 ont été comptabilisés en "Immobilisations corporelles en cours".

A noter que l'avance de 1 411 k€ versée dans le cadre de l'acquisition des parts du GF DES FOLIES a également été comptabilisée en "Immobilisations corporelles en cours" en anticipation de la TUP à venir sur 2024.

ÉTAT DES IMMOBILISATIONS

CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations		
				suite à réévaluation	acquisitions	
INCORPOR.		Frais d'établissement et de développement	TOTAL			
		Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL			
CORPORELLES		Terrains	545 711		1 162 544	
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
		Inst. générales, agencts & aménagts construct.				
		Installations techniques, matériel & outillage industriels				
	Autres immos corporelles	Inst. générales, agencts & aménagts divers	15 664			
		Matériel de transport				
Matériel de bureau & mobilier informatique						
	Emballages récupérables & divers					
	Immobilisations corporelles en cours	2 565 000		6 048 268		
	Avances et acomptes					
TOTAL			3 126 375		7 210 812	
FINANCIERES		Participations évaluées par mise en équivalence				
		Autres participations				
		Autres titres immobilisés				
		Prêts et autres immobilisations financières				
TOTAL						
TOTAL GENERAL			3 126 375		7 210 812	
CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine
			par virt poste	par cessions		
INCORPOR.		Frais d'établissement & dévelop.	TOTAL			
		Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL			
CORPORELLES		Terrains			1 708 255	
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
		Inst. gal. agen. amé. cons				
		Inst. techniques, matériel & outillage indust.				
	Autres immos corporelles	Inst. gal. agen. amé. divers			15 664	
		Matériel de transport				
Mat. bureau, inform., mobilier						
	Emb. récupérables & divers					
	Immobilisations corporelles en cours		2 565 000		6 048 268	
	Avances et acomptes					
TOTAL				2 565 000	7 772 187	
FINANCIERES		Particip. évaluées par mise en équivalence				
		Autres participations				
		Autres titres immobilisés				
		Prêts & autres immob. financières				
TOTAL						
TOTAL GENERAL				2 565 000	7 772 187	

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 : amorts sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
TOTAL					
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. générales agen. aménag.				
Inst. techniques matériel et outil. industriels					
Autres immobs corporelles	Inst. générales agencem. amén.	2 414	1 958		4 372
	Matériel de transport				
	Mat. bureau et informatiq., mob.				
	Emballages récupérables divers				
TOTAL		2 414	1 958		4 372
TOTAL GENERAL		2 414	1 958		4 372

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	
Frais d'établissement							
Fonds commercial							
Autres immobs incorporelles							
TOTAL							
Terrains							
Constr.	Sur sol propre						
	Sur sol autrui						
	Inst. agenc. et amén.						
Inst. techn. mat. et outillage							
A. Immo. corp.	Inst. gales, ag. am div						
	Matériel transport						
	Mat. bureau mobilier inf.						
	Emballages réc. divers						
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GÉNÉRAL							
Total général non ventilé							

CADRE C	Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
	Frais d'émission d'emprunt à étaler				
	Primes de remboursement des obligations				

ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS

MOUVEMENTS DES DÉPRÉCIATIONS

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

RUBRIQUES	Dépréciations début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions reprises de l'exercice	Dépréciations fin de l'exercice
Frais d'établissement, de recherche et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains		85 155		85 155
Sur sol propre				
Constructions				
Sur sol d'autrui				
Inst. gales agen. aménag constr.				
Inst. techniques matériel et outillage industriels				
Inst. gales agen. aménag. divers				
Autres immobs corporelles				
Matériel de transport				
Mat. bureau et mob. informatique				
Emballages récupérables divers				
Immob. financières				
Titres mis en équivalence				
Titres de participations				
Autres				
TOTAL		85 155		85 155
Stocks		362 374		362 374
Créances				
Valeurs mobilières de placement				
TOTAL GÉNÉRAL		447 529		447 529

ÉTAT DES ÉCHÉANCES 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			
	Autres créances clients	95 990	95 990	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Etat & autres coll. publiques	122 511	122 511	
	Impôts sur les bénéficiaires			
	Taxe sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
Groupe et associés (2)	2 276 377	2 276 377		
Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)				
Charges constatées d'avance	7 069	7 069		
TOTAUX		2 501 948	2 501 948	
Renvois	(1) Montant des			
	(2) Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)			

COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	7 069
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	7 069

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	88 703
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	88 703

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	SOLDE INITIAL	AUGMENTATION	DIMINUTION	SOLDE FINAL
Capital social	6 200 206	8 171 948	17 100	14 355 054
Primes liées au capital social	314 746	1 114 970	454 693	975 023
Ecart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale				
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	9 042			9 042
Écart d'équivalence				
Report à nouveau	-133 312	9 344		-123 968
Résultat de l'exercice	9 344		696 268	-686 924
Subventions d'investissement	9 633		1 423	8 209
Provisions réglementées				
TOTAL	6 409 659	9 296 262	1 169 485	14 536 437

ÉTAT DES ÉCHÉANCES 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	802 651	802 651		
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)				
Fournisseurs & comptes rattachés	560 119	560 119		
Personnel & comptes rattachés	2 513	2 513		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	6 138	6 138		
Etat & Impôts sur les bénéfices				
autres Taxe sur la valeur ajoutée	9 708	9 708		
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés	49	49		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	24 772	24 772		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)				
Dettes représentatives des titres empruntés				
Produits constatés d'avance	2 298	2 298		
TOTAUX	1 408 248	1 408 248		

- Renvois
- (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exer.
- (2) Montant divers emprunts, dett/associés

COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	2 298
Financiers	
Exceptionnels	
TOTAL DES PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	2 298

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	624
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	528 234
Dettes fiscales et sociales	3 567
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	532 425