

TERRES DE FRANCE

SOCIÉTÉ EN COMMANDITE PAR ACTIONS A CAPITAL VARIABLE AU CAPITAL PLANCHER DE 200 000 EUROS

SIÈGE SOCIAL : PARIS (75009), 24 RUE DE CLICHY

800 387 045 RCS PARIS

RAPPORT DE LA GERANCE

A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE EN DATE DU 30 JUIN 2022

Cher Associé commandité, Chers Actionnaires commanditaires,

Nous vous avons réunis en assemblée générale annuelle notamment pour vous rendre compte de l'activité de votre société et des résultats de notre gestion durant l'exercice écoulé, clos le 31 décembre 2021, ainsi que pour soumettre à votre approbation les comptes dudit exercice.

Nous vous informons que la société, qui répond à la définition des petites entreprises prévue à l'article L. 123-16 du Code de Commerce, est désormais dispensée d'établir un rapport de gestion. Cette mesure prévue aux termes de l'article L.232-1, IV du Code de Commerce, introduite par l'article 55, IV de la loi 2018-727 du 10 août 2018, intitulée « Loi pour un Etat au service d'une société de confiance », est entrée en vigueur pour les exercices clos à compter du 11 août 2018.

Nous attirons votre attention sur le fait qu'aucun texte ne traite à ce jour le sort de certaines informations obligatoires, dont la communication était organisée dans le cadre du rapport de gestion. A notre sens, une partie d'entre elles ne bénéficie pas par extension de cette exemption. Ces informations, tels que les délais de règlement fournisseurs et clients, devront certainement faire l'objet de rapports spéciaux ou être mentionnées dans l'annexe comptable.

A titre transitoire et dans l'attente des dispositions légales ou réglementaires qui doivent venir compléter cette nouvelle mesure, nous vous communiquons un rapport de gestion sur les comptes clos le 31 décembre 2021.

Tous les documents nécessaires à votre information ont été tenus à votre disposition au siège social, dans les conditions prévues par la législation et la réglementation en vigueur.

Nous vous demanderons de bien vouloir nous en donner acte.

Nous vous proposons d'examiner les comptes qui traduisent la situation de la société à la clôture de l'exercice écoulé, de vous présenter l'évolution de la situation depuis cette clôture et d'envisager les perspectives de développement.

Votre commissaire aux comptes vous donnera dans son rapport toutes informations quant à la régularité des comptes qui vous sont présentés.

Ces comptes ne comportent aucune modification, que ce soit au niveau de leur présentation ou des méthodes d'évaluation, par rapport à ceux de l'exercice précédent.

I. SITUATION DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE
A. EXAMEN DU COMPTE DE RESULTAT

Le chiffre d'affaires s'est élevé à la somme de 131 102 € contre 129 044 € au titre de l'exercice précédent. Il est en progression de 2 % environ.

Les produits d'exploitation se sont élevés à la somme de 131 264 contre 129 823 € pour l'année N-1.

Les charges d'exploitation ont augmenté au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 et se sont élevées à 587 185,51 € contre 126 867,81 € au titre de l'exercice précédent et comprennent les postes suivants :

- Autres achats et charges externes :	164 172 €
- Impôts, taxes et versements assimilés :	4 534 €
- Salaires et traitements :	48 216 €
- Charges sociales :	16 886 €
- Dotations aux amortissements et dépréciations :	351 037€
- Autres charges :	2 341 €

Suite à un changement de norme comptable, nous avons comptabilisé l'intégralité des frais d'acquisition des terres agricoles en charges, d'où le montant élevé des dotations aux amortissements. Cette écriture n'a aucun impact sur les liquidités ou la valorisation réelle des actifs de la société et est purement comptable.

Le résultat d'exploitation est en conséquence déficitaire d'un montant de 455 921 € contre 2 955 € pour l'exercice précédent, dû principalement à la dépréciation de 351 K€ des terrains de la société.

Les charges financières se sont élevées à 2 255 € au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, contre 2 290 € pour l'année N-1.

En parallèle, les produits financiers ont diminué de 23 %. Ils se sont élevés à 18 453 € contre 24 072 € en 2020. Ils se composent pour 9 696 € de produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement, de 6 757 € d'autres intérêts et produits assimilés et 2 000 € de reprises sur provision et dépréciation et transfert de charges.

Au total, les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 font ressortir un résultat financier positif de 16 198 €

En conséquence, le résultat courant avant impôts s'élève à la somme de (439 723) € contre 24 737 € en au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Le résultat exceptionnel s'élève à la somme de 33 557 €, correspondant à des produits de cession d'actifs immobilisés.

Le résultat de l'exercice est en conséquence une perte de 406 166 € contre un bénéfice de 24 737 € au titre de l'exercice précédent.

B. COMMENTAIRES – FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE – PROGRES REALISES – DIFFICULTES RENCONTREES – EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SOCIETE – EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LE DEBUT DE L'EXERCICE EN COURS

En 2021, Terres de France a fait l'acquisition d'une nouvelle terre agricole située sur la commune de Chambois dans l'Orne en région Normandie. La parcelle s'étend sur une surface de 58ha 68a et 88 ca.

Il s'agit de terres agricoles de bonne qualité, dans une région fortement irriguée. Cette forte humidité permet d'avoir des terres où la culture du lin est possible.

L'objectif de l'acquisition de ces terres est de permettre à de jeunes agriculteurs d'agrandir leur exploitation afin de développer leur activité et de diversifier leurs cultures avec la possibilité d'exploiter ces terres pour faire du lin.

Terres de France a également cédé la terre agricole située à Arrou dans le département de l'Eure-et-Loir. Il s'agissait de la première terre acquise par Terres de France en 2016. Cette terre de la « Beaune Dunoise » convertie à l'agriculture biologique rassemblait un labour sur près de 20 ha où étaient cultivées du blé et du colza.

Suite à l'arrêt d'activité de l'exploitant, nous avons décidé de céder cette terre agricole ce qui nous a permis de réaliser une plus-value brute hors frais de +45%.

Plusieurs autres projets d'acquisition ont été étudiés mais n'ont pas donné lieu à une transaction.

Présentation des terres agricoles détenues par la société TERRES DE FRANCE :

Terres agricoles de Bussy (204 ha):

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017, la société TERRES DE FRANCE a réalisé l'acquisition de 204 ha de terres agricoles situées sur la commune de Bussy dans le Cher (18) pour un montant total de 1,5 M€ (tous frais notariaux et juridiques inclus).

Cette transaction a été réalisée dans le cadre d'un dossier de succession d'un agriculteur décédé, en parfaite coordination avec la SAFER du Cher.

Il s'agit de terres agricoles de très bonne qualité, principalement dédiées à la culture céréalière (orge, colza, blé).

La société TERRES DE FRANCE a signé un bail de long terme (35 ans) avec un jeune agriculteur, sélectionné en amont et en accord avec la SAFER du Cher. Notre société a pu ainsi conforter son partenariat existant avec la SAFER de la région Centre.

Vous trouverez ci-dessous une description plus complète :

ILOT N°1 (Bussy)

B52/B53/B64/B65/B66/B112/B170/B173/ZB3/ZB4/ZB5/ZB7



- Surface: 109 hectares
- Nature du sol: limon argileux
- Catégorie cadastre: 75ha classe 1 + 32ha classe 2 + 2ha classe 3
- Forme des parcelles: régulière
- Pente / orientation: plane
- Accès: 3 routes + 1 chemin d'exploitation
- Culture en place lors de la visite: colza + orge
- Potentiel cultural (note de 1 à 5): 2
- Divers: meilleur potentiel de exploitation, bonneréserve hydrique. Longueur de 500 à 800m



ILOT N°2 (Bussy)

A256/B3/B4/B6/B41/B42/B44/B45/B93 + B118/B119 à borner pour sortir le bâti



- Surface: 36 hectares
- Nature du sol: limon argileux
- Catégorie cadastre: 24ha classe 2 + 12ha classe 3
- Forme des parcelles: irrégulière le long du village et du CDF
- Pente / orientation: plane
- Accès: route + 2 chemins d'exploitation
- Culture en place lors de la visite: orge d'hiver + blé
- Potentiel cultural (note de 1 à 5): 2
- Divers: peu de cailloux sauf bordure du corps de ferme



ILOT N°3 (Bussy)

A85/A112/A113/A114/A115/A148



- Surface: 18 hectares
- Nature du sol: argilo calcaire
- Catégorie cadastre: classe 2
- Forme des parcelles: parcelles régulières
- Pente / orientation: légère déclivité
- Accès: 2 chemins d'exploitation
- Culture en place lors de la visite: orge d'hiver
- Potentiel cultural (note de 1 à 5): 2
- Divers: présence de cailloux de cranette



ILOT N°4 (Bussy)

A178/A181/A184/A185/A186/A464/A465/A475/A476/A481/A482



- Surface: 26 hectares
- Nature du sol: argilo calcaire
- Catégorie cadastre: classe 3
- Forme des parcelles: parcelles régulières
- Pente / orientation: plane
- Accès: route + 2 chemins d'exploitation
- Culture en place lors de la visite: orge d'hiver
- Potentiel cultural (note de 1 à 5): 3
- Divers: présence de cailloux de cranette



ILOT N°5 (Dun-sur-Auron) ZE 11



- Surface: 7ha62a80ca
- Nature du sol: argilo calcaire
- Catégorie cadastre: 1 sur 3ha81 + 2 sur 3ha81
- Forme des parcelles: régulière
- Pente / orientation: légère déclivité
- Accès: route
- Culture en place lors de la visite: céréales à semer
- Potentiel cultural (note de 1 à 5): 4
- Divers: forte présence de cailloux de cranette



Le prix d'acquisition est cohérent avec les dernières transactions observées les trois dernières années (parcelles de grande dimension et regroupées, terres de bonne qualité, exploitation non démembrée, un seul vendeur, rentabilité correcte).

Le fermage signé avec le jeune agriculteur nous permet d'envisager un rendement de l'ordre de 2,5 % environ.

Vignes Château KIRWAN (1,3 ha) :

La société TERRES DE FRANCE a acquis en 2016 1,3 ha de vignes en AOC Margaux Grand Cru, du domaine Château KIRWAN.

CHÂTEAU KIRWAN - GIRONDE (1,26 HECTARE)



Terres de France a acquis en 2016, une parcelle de 1,26 ha du prestigieux domaine Kirwan, 3e grand cru classé Margaux en 1855.



Terres de France bénéficie ainsi du dynamisme de cette propriété de 38 hectares, située à Cantenac en Gironde, dont les installations (chais et cuiviers) ont été entièrement renouvelées dans le cadre d'un projet architectural de grande ampleur. Établi en haut du plateau de Cantenac, surplombant la Garonne, le terroir de Kirwan marque sa particularité en dominant l'appellation AOC Margaux, classé en 1855. Ce domaine est géré par la même famille depuis plus de 250 ans.

HISTOIRE

Venu de Hambourg avec son épouse, Jeanne Henri Schyler s'installe à Bordeaux au cours de la première moitié du 18^e siècle. Son but : raccourcir les circuits commerciaux entre sa maison de négoce hanseate et le vignoble

gironnais. En 1739, il crée avec Auguste Schröder la maison Schröder & Schyler.

Le goût pour les vignes ne viendra d'un siècle plus tard, avec l'achat du « Bouscat », cette maison de campagne que tout Bordelais aime alors à posséder dans la grande banlieue. En 1925, la famille Schyler achète Château Kirwan pour 200 000 francs or. Kirwan, du nom d'un négociant irlandais qui l'avait lui-même acheté au 16^e siècle.

Aujourd'hui, c'est la 9^e génération conduite par Yann Schyler qui gère le domaine.



En coordination avec la famille et la SAFER locale, la société TERRES DE FRANCE a acquis une petite part des parcelles (inférieure à 10 %) qui a servi de relais et permis d'assurer une transition de qualité de l'exploitation viticole.

Là encore, la société TERRES DE FRANCE n'a requis aucune garantie et a favorisé la continuité d'exploitation de la famille en place.

Le rendement octroyé est très faible (inférieur à 1 %) et est payé en numéraire et en bouteilles, ce qui facilite la trésorerie de l'exploitation agricole.

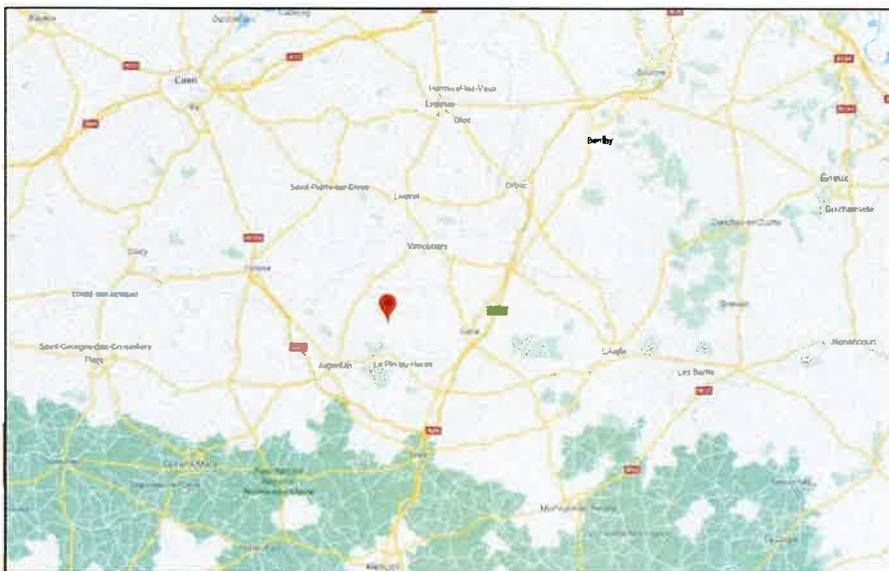
Terres agricoles de Chambois (59 ha) :

La parcelle agricole s'étend sur une surface de 58ha 68a et 88ca. Il s'agit d'un labour situé dans la région agricole des plaines d'Alençon et d'Argentan dans l'Orne. Il s'agit de terres agricoles de bonnes qualités, dans une région fortement irriguée. Cette forte humidité permet d'avoir des terres où la culture du lin est possible.

LOCALISATION

61160 Chambois (nouvelle commune de Gouffern en Auge)

Département de l'Orne - Région NORMANDIE



ILOT N°1

Parcelles cadastrées F 12 / F 13 / F 110 / F 111

- Surface: 47ha 01a 30ca
 - Nature du sol: limono sableux
 - Catégorie cadastre:
 - 16ha 37a 40ca classe 1
 - 18ha 53a 90ca classe 2
 - 12ha 10a classe 3
 - Forme des parcelles: irrégulière
 - Pente / orientation: essentiellement plane. Léger dévers exposition Nord-Est sur le bout
 - Accès: 2 côtés bordés par une route
 - Potentiel culturel (note de 1 à 5): 2
 - Divers: présence de 2 poteaux EDF
- Ensemble bordée par une piste d'entraînement de chevaux de course



ILOT N°2

Parcelle cadastrée ZE 86

- Surface: 11ha 67a 58ca
- Nature du sol: limono-argilo-sableux
- Catégorie cadastre: classe 3
- Forme de la parcelle: irrégulière
- Pente / orientation: Léger dévers exposition Est
- Accès: chemin d'exploitation, excellent état
- Potentiel culturel (note de 1 à 5): 3
- Divers: Présence de cailloux



ILOT N°3

Parcelles cadastrées ZC 2 / ZC 3 / ZC 27

- Surface: 10ha 05a 15ca
- Nature du sol: sablo limoneux
- Catégorie cadastré: classe 3
- Forme des parcelles: irrégulière
- Pente / orientation: dévers, exposition Nord
- Accès: chemin d'exploitation
- Potentiel cultural (note de 1 à 5): 4
- Divers: peu de fond, parcelle séchante



L'objectif de l'acquisition de ces terres est de permettre à de jeunes agriculteurs d'agrandir leur exploitation afin de développer leur activité et de diversifier leurs cultures avec la possibilité d'exploiter ces terres pour faire du lin.

Le fermage signé avec le jeune agriculteur nous permet d'envisager un rendement de l'ordre de 2,34 % environ.

Récapitulatif des actifs détenus au 31/12/2021 :

TERRES DE FRANCE

CHAMBOIS - ORNE (57 HECTARES) - LIN

**CHATEAU KIRWAN - GIRONDE (1.26 HECTARES)
VIGNOBLE**

BUSSY - CHER (204 HECTARES) - CÉRÉALES



Depuis le début de l'exercice en cours, l'exploitation se déroule toujours selon les plans et budgets prévus.

Nous maîtrisons de manière attentive nos différents postes de charges et sommes confiants dans les perspectives d'avenir.

Aucun autre événement suffisamment important pour être relaté dans le présent rapport n'est survenu au cours de l'exercice écoulé et/ou depuis la date de clôture de l'exercice.

C. RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Pour la bonne forme, il est indiqué que la société n'a eu, au cours de l'exercice écoulé, aucune activité en matière de Recherche et Développement.

D. INVESTISSEMENTS

La société a fait l'acquisition de la terre de Chambois en 2021 comme décrit ci-dessus.

II. BILAN

A. EXAMEN DES POSTES D'ACTIF

Les immobilisations corporelles s'élèvent, en montant net, à la somme de 3 906 192 € au 31 décembre 2021.

L'actif circulant s'élève à la somme nette de 451 594 €. Aucune charge constatée d'avance n'a été comptabilisée.

Le compte « Clients et comptes rattachés », d'un montant brut de 74 108 €, n'est pas provisionné.

Le compte « Autres créances » d'un montant de 26 520 €, correspondant à la créance de TVA.

La trésorerie s'élève à 196 577 € contre 442 991 € l'an passé.

B. EXAMEN DES POSTES DE PASSIF

Le capital social souscrit, dans la cadre de la variabilité du capital, est de 4 623 365 € et le montant des capitaux propres de 4 285 353 €.

La situation nette par action est en baisse de 9 %, passant de 96,43 euros par action au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 à 88,05 euros au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021, du fait du changement comptable de comptabilisation des charges d'acquisition.

Le poste « Dettes » s'élève à la somme globale de 72 434 € et comprend les postes suivants :

– Emprunts et dettes assimilées :	76 €
– Dettes fournisseurs et comptes rattachés :	53 014 €
– Dettes fiscales et sociales :	18 220 €
– Autres dettes :	50 €
– Produits constatés d'avance :	1 073 €

III. PARTICIPATIONS

La société ne détient aucune filiale ni participation et aucune cession ou prise de participation ou de contrôle n'a été opérée au cours de l'exercice.

IV. APPROBATION DES COMPTES – PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous demandons de bien vouloir approuver les comptes tels qu'ils vous ont été présentés avec toutes les opérations qu'ils traduisent et qui, nous vous le rappelons, font ressortir une perte s'élevant à 406 166 euros que nous vous proposons d'affecter en totalité au compte « Report à nouveau ».

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons qu'il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes au titre des trois derniers exercices.

V. DEPENSES NON-DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, nous vous informons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal au sens des dispositions de l'article 39-4 du même code.

VI. CONVENTIONS CONCLUES ENTRE UN DIRIGEANT OU UN ACTIONNAIRE SIGNIFICATIF ET UNE FILIALE

Par ailleurs, nous portons à votre connaissance la convention suivante, conclue et approuvée au cours d'un exercice antérieur mais dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé :

- Mandat de gestion conclu avec la société VATEL CAPITAL le 30 juin 2014, d'une durée de dix (10) années, permettant à la société VATEL CAPITAL de proposer de réaliser des investissements entrant dans la politique de la société TERRES DE FRANCE, d'assurer le suivi des investissements et de gérer la trésorerie, moyennant une rémunération hors taxes de 1 % du montant des capitaux propres de la société.

Cette rémunération n'a pas été facturée au titre de l'exercice clos.

VII. ACTIONNARIAT DES SALARIÉS

Conformément aux dispositions de l'article L.225-102 du Code de Commerce, nous vous informons que les salariés de la société ne détiennent au 31 décembre 2021 aucun titre de capital de la société dans le cadre d'un plan d'épargne entreprise, de fonds communs de placement d'entreprise ou des périodes d'incessibilité prévues notamment aux articles L.225-194 et L.225-197 du Code de Commerce.

VIII. INFORMATIONS CONCERNANT LES MANDATAIRES SOCIAUX

Conformément aux dispositions de l'article L.225-102-1 du Code de Commerce, nous vous communiquons ci-après la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chacun des mandataires sociaux de la société.

IX. JETONS DE PRESENCE DES MEMBRES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

Nous vous proposons de ne pas allouer de jetons de présence aux membres du conseil de surveillance.

X. INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT

En application des dispositions de l'article L.441-14 du Code de Commerce (issu de l'ordonnance n°2019-359 du 24 avril 2019), les informations obligatoires sur les délais de paiement de nos fournisseurs à savoir la décomposition à la clôture du solde des dettes à l'égard des fournisseurs par date d'échéance, sont indiquées en annexe.

De même, les informations obligatoires sur les délais de paiement de nos clients sont également indiquées en annexe.

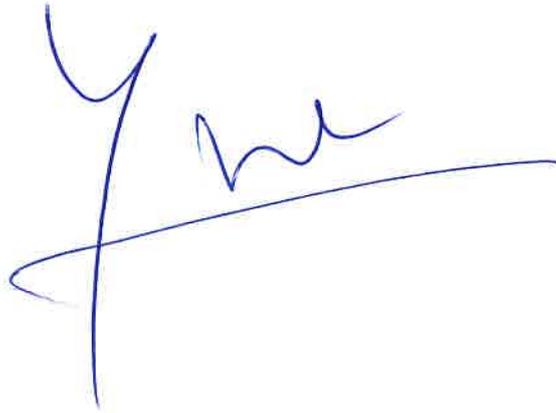
XI. OPTIONS D'ACHAT ET DE SOUSCRIPTION D' ACTIONS – BSA ET BSPCE ATTRIBUES

Conformément aux dispositions légales nous vous informons que notre société n'a procédé, au cours de l'exercice, à aucune émission d'options de souscription d'actions, d'options d'achat d'actions, de bons de souscription d'actions (BSA) et bons de souscription de parts de créateurs d'entreprise (BSPCE).

XII. CONCLUSION

Nous espérons que les résolutions qui vous sont proposées recevront votre agrément et que vous voudrez bien donner à la gérance et aux membres du conseil de surveillance quitus au titre de leurs fonctions pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

La gérance

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'Y' shape on the left and a smaller, more complex scribble on the right, all connected by a horizontal line that extends to the right.

BILAN ACTIF SYNTHÉTIQUE

TERRES DE FRANCE

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

ACTIF	Valeurs nettes au 31/12/21	Valeurs nettes au 31/12/20	Variation	
			en valeur	en %
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	3 906 192	3 822 967	83 225	2
Constructions				
Installations tech., matériel et outillag. Indus				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours		41 532	-41 532	-100
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés/activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	3 906 192	3 864 499	41 693	1
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients (3)				
Clients douteux, litigieux (3)				
Clients Factures à établir (3)	74 108	89 426	-15 318	-17
Personnel et comptes rattachés (3)				
Créances fiscales et sociales (3)	26 520	24 904	1 615	6
Autres créances (3)				
Débiteurs divers (3)		32 448	-32 448	-100
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	154 389	691 366	-536 977	-78
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	196 577	442 991	-246 414	-56
Charges constatées d'avance(3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	451 594	1 281 136	-829 541	-65
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	4 357 786	5 145 634	-787 848	-18

BILAN PASSIF SYNTHÉTIQUE

TERRES DE FRANCE

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

PASSIF	Valeurs au 31/12/21	Valeurs au 31/12/20	Variation	
			en valeur	en %
CAPITAUX PROPRES				
Capital (dont versé : 4 623 365)	4 623 365	4 623 365		
Primes d'émission, de fusion, d'apport	18 176	19 926	-1 750	-9
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves				
Réserve légale				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	49 977	25 240	24 737	98
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-406 166	24 737	-430 903	
SITUATION NETTE	4 285 353	4 693 268	-407 916	-9
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL CAPITAUX PROPRES	4 285 353	4 693 268	-407 916	-9
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				
Empr. et dettes aup. des établis. de crédit (2)	76	406	-329	-81
Emprunts et dettes financières diverses (3)				
Avances et acptes recus sur cdes en cours				
Fournisseurs	31 450	37 020	-5 570	-15
Fournisseurs, factures non parvenues	21 564	9 946	11 618	117
Dettes fiscales et sociales	18 220	30 378	-12 159	-40
Dettes immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	50	373 550	-373 500	-100
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance	1 073	1 065	9	1
TOTAL DETTES	72 434	452 365	-379 932	-84
Ecarts de conversion passif				
TOTAL PASSIF GÉNÉRAL	4 357 786	5 145 634	-787 848	-15

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

TERRES DE FRANCE

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

	Du 01/01/21 Au 31/12/21	% CA	Du 01/01/20 Au 31/12/20	% CA	Variation en valeur en %	
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises	13 926,65	11	13 217,52	10	709,13	5
Production vendue (biens et services)	117 175,41	89	115 826,78	90	1 348,63	1
Montant net du chiffre d'affaires	131 102,06	100	129 044,30	100	2 057,76	2
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges						
Autres produits	162,12		779,16	1	-617,04	-79
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	131 264,18	100	129 823,46	101	1 440,72	1
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stocks						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stocks						
Autres achats et charges externes	164 171,83	125	49 284,40	38	114 887,43	233
Impôts, taxes et versements assimilés	4 534,04	3	2 917,64	2	1 616,40	55
Salaires et traitements	48 215,52	37	58 577,51	45	-10 361,99	-18
Charges sociales	16 886,47	13	16 068,93	12	817,54	5
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amortis						
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.	351 036,88	268			351 036,88	
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.						
Dotations aux provisions						
Autres charges	2 340,77	2	19,33		2 321,44	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	587 185,51	448	126 867,81	98	460 317,70	363
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-455 921,33	-348	2 955,65	2	-458 876,98	
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice ou perte transférée						
Perte ou bénéfice transféré						

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

TERRES DE FRANCE

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

	Du 01/01/21 Au 31/12/21	% CA	Du 01/01/20 Au 31/12/20	% CA	Variation en valeur en %	
Produits financiers						
De participation (3)						
Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	6 756,57	5	23 038,73	18	-16 282,16	-71
Reprises sur prov., dépréciations, transferts	2 000,00	2			2 000,00	
Différences positives de change						
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	9 696,42	7	1 033,00	1	8 663,42	839
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	18 452,99	14	24 071,73	19	-5 618,74	-23
Charges financières						
Dot. amortissements, dépréc., prov.			1 847,00	1	-1 847,00	-100
Intérêts et charges assimilés (4)						
Différences négatives de change						
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement	2 254,79	2	443,00		1 811,79	409
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	2 254,79	2	2 290,00	2	-35,21	-2
RÉSULTAT FINANCIER	16 198,20	12	21 781,73	17	-5 583,53	-26
RÉSULTAT COURANT avant impôts	-439 723,13	-335	24 737,38	19	-464 460,51	
Produits exceptionnels						
Sur opérations de gestion						
Sur opérations en capital	176 115,00	134			176 115,00	
Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges						
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	176 115,00	134			176 115,00	
Charges exceptionnelles						
Sur opérations de gestion						
Sur opérations en capital	142 557,69	109			142 557,69	
Dot. amortissements, dépréciations, prov.						
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	142 557,69	109			142 557,69	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	33 557,31	26			33 557,31	
Participation des salariés aux résultats						
Impôt sur les bénéfices						
TOTAL DES PRODUITS	325 832,17	249	153 805,19	119	171 936,98	112
TOTAL DES CHARGES	731 997,99	558	129 157,81	100	609 840,18	467
Bénéfice ou Perte	-406 165,82	-310	24 737,38	19	-430 903,20	

TERRES DE FRANCE
SOCIETE EN COMMANDITE PAR ACTIONS A CAPITAL VARIABLE
AU CAPITAL PLANCHER DE 200 000 EUROS
SIEGE SOCIAL : PARIS (75009) 24 RUE DE CLICHY
800 387 045 RCS PARIS

Liste des mandats des membres du Conseil de Surveillance

Nom, prénom / Société	Société	Mandat
VATEL GESTION	METHANOR AKUO CARBON FUND	Associé-gérant Associé-gérant
Monsieur Alain HERBINET	OCEANO PAX COMPLIANCE CONSEIL	Gérant Gérant
Monsieur Thibault COQUELIN DE LISLE	Néant	Néant
Monsieur François GERBER	CHINKEL METHANOR CLUB FOUQUET ECU SARL	Membre du Conseil de Surveillance Président du conseil de surveillance Membre du Conseil de Surveillance Gérant

Tableau présentant les informations relatives aux délais de paiement des fournisseurs et des clients mentionnés à l'article D. 441-4 du Code de commerce

	Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours à 120 jours	120 jours et plus	Total	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours à 120 jours	120 jours et plus	Total
Nombre de factures concernées	8						8					
Montant total des factures concernées TTC	436 €						0 €					
Pourcentage du montant total des achats TTC de l'exercice	0,00%						0,00%					
Pourcentage du chiffre d'affaires TTC de l'exercice	0,00%						0,00%					
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre de factures exclues	0						0					
Montant total des factures exclues	0						0					
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal)												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	30 jours date de facture						30 jours date de facture					

Achats 2021 HT 164 171,83

TVA ded sur liasse fiscale 2058 C

TVA/FNP 2020 -14 905,32

TVA/FNP 2021 0,00

Achats 2021 TTC 177 726,51

Ventes 2021 HT 77 224,75

TVA coll sur liasse

2058 c 28 213,00

TVA/FAE 2020 0,00

TVA/FAE 2021 12 351,37

Ventes 2021 TTC 117 789,12

RÉSULTAT DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

TERRES DE FRANCE

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

NATURE DES INDICATIONS	Exercice 01/21 au 12/21	Exercice 01/20 au 12/20	Exercice 01/19 au 12/19	Exercice 01/18 au 12/18	Exercice 01/17 au 12/17
<u>I - Capital en fin d'exercice</u>					
- Capital social	4 623 365	4 623 365	4 534 065	4 221 895	3 925 495
- Nombre des actions ordinaires existantes (A)	48 667				
- Nombre des actions à dividende prioritaire (sans droit de vote existantes) (A)					
- Nombre maximal d'actions futures à créer :					
. par conversion d'obligations					
. par exercice de droits de souscription					
<u>II - Opérations et résultat de l'exercice</u>					
- Chiffre d'affaires hors taxes	131 102	129 044	98 014	88 705	86 171
- Résultat avant impôts (B), participation des salariés, dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions.....	-57 129	26 584			
- Impôts sur les bénéfices					
- Participation des salariés due au titre de l'exercice					
- Résultat net (C)	-406 166	24 737	42 598	10 947	-24 991
- Dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions	349 037	1 847			
- Résultat distribué (D)					
<u>III - Résultat par action</u>					
- Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations et reprises sur amorts, dépréciations, provisions = (B) / (A)	-1,17				
- Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations et reprises sur amorts, dépréciations, provisions	-1,17				
- Résultat après impôts, participation des salariés et dotations et reprises sur amorts, dépréciations, provisions = (C) / (A)	-8,35				
- Dividende attribué à chaque action = (D) / (A)					
<u>IV - Personnel</u>					
- Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	3	3	3	3	3
- Montant de la masse salariale de l'exercice	48 216	58 578	44 280	37 343	50 447
- Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, oeuvres sociales)	16 886	16 069	12 104	11 734	15 650