

**Fabrice RABATTU**  
Expert comptable  
Commissaire aux comptes  
Inscrit près la Cour d'Appel d'Aix-en-Provence

## TERRES DE FRANCE

Société en commandite par actions  
Au capital de 4 623 365 Euros  
24, rue de Clichy  
75009 Paris

certifiés conformes  
*[Signature]*

**RAPPORT ANNUEL**  
**DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**Exercice clos le 31 décembre 2021**

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 Terres de France relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par votre Gérance sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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

## FONDEMENT DE L'OPINION

---

### ***Référentiel d'audit***

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

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

### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2021 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.

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

#### 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 4 mars 2022,



**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.

**TERRES DE FRANCE**

24 rue de Clichy

75009 PARIS

*Comptes annuels*

**Exercice du 01/01/21 au 31/12/21**

SIRET : 800 387 045 00019

APE : 6820B

**HOCHE AUDIT**

**7 BIS RUE DE MONCEAU**

**75008 PARIS-08**

**Comptes Annuels**

## BILAN ACTIF

ACTIF	Valeurs au 31/12/21			Valeurs au 31/12/20
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	Val. Nettes	
<b>Capital souscrit non appelé</b>				
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains	4 257 228,88	351 036,88	3 906 192,00	3 822 966,57
Constructions				
Installations tech., matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				41 532,00
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>TOTAL (I)</b>	<b>4 257 228,88</b>	<b>351 036,88</b>	<b>3 906 192,00</b>	<b>3 864 498,57</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
<b>Créances</b>				
Créances Clients et Comptes rattachés (3)	74 108,22		74 108,22	89 425,94
Autres créances (3)	26 519,57		26 519,57	57 352,47
Capital souscrit - appelé non versé				
<b>Valeurs mobilières de placement</b>				
Actions propres				
Autres titres	154 389,38		154 389,38	691 365,89
<b>Instruments de trésorerie</b>				
<b>Disponibilités</b>	196 576,98		196 576,98	442 990,89
<b>Charges constatées d'avance (3)</b>				
<b>TOTAL (II)</b>	<b>451 594,15</b>		<b>451 594,15</b>	<b>1 281 135,19</b>
<b>Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)</b>				
<b>Primes de remboursement des emprunts (IV)</b>				
<b>Écarts de conversion actif (V)</b>				
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V)</b>	<b>4 708 823,03</b>	<b>351 036,88</b>	<b>4 357 786,15</b>	<b>5 145 633,76</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

## BILAN PASSIF

<b>PASSIF</b>	Valeurs au 31/12/21	Valeurs au 31/12/20
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital		
dont versé :           4 623 365,00	4 623 365,00	4 623 365,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	18 176,44	19 926,44
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	49 977,02	25 239,64
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-406 165,82	24 737,38
<b>SITUATION NETTE</b>	<b>4 285 352,64</b>	<b>4 693 268,46</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL (I)</b>	<b>4 285 352,64</b>	<b>4 693 268,46</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL (I) Bis</b>		
<b>PROVISIONS</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>TOTAL (II)</b>		
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	76,43	405,88
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	53 014,04	46 966,29
Dettes fiscales et sociales	18 219,56	30 378,40
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes	50,00	373 550,00
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	1 073,48	1 064,73
<b>TOTAL (III)</b>	<b>72 433,51</b>	<b>452 365,30</b>
<b>Écarts de conversion passif (IV)</b>		
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>	<b>4 357 786,15</b>	<b>5 145 633,76</b>
(1) Dont à plus d'un an		
(1) Dont à moins d'un an	72 433,51	452 365,30
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
(3) Dont emprunts participatifs		

## COMPTE DE RÉSULTAT

	Du 01/01/21 Au 31/12/21	Du 01/01/20 Au 31/12/20	Variation	
			en valeur	en %
Ventes de marchandises	13 926,65	13 217,52	709,13	5
Production vendue (biens/serv.)	117 175,41	115 826,78	1 348,63	1
<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>131 102,06</b>	<b>129 044,30</b>	<b>2 057,76</b>	<b>2</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (amorts), transferts de charges				
Autres produits	162,12	779,16	-617,04	-79
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION ( I ) (1)</b>	<b>131 264,18</b>	<b>129 823,46</b>	<b>1 440,72</b>	<b>1</b>
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Achats de matières premières et autres approvis.				
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes	164 171,83	49 284,40	114 887,43	233
Impôts, taxes et versements assimilés	4 534,04	2 917,64	1 616,40	55
Salaires et traitements	48 215,52	58 577,51	-10 361,99	-18
Charges sociales	16 886,47	16 068,93	817,54	5
Dotations aux amortissements				
Sur immos : dotations aux amortissements				
Sur immos : dotations aux dépréciations	351 036,88		351 036,88	
Sur actif circulant : dotations aux dépréc.				
Dotations aux provisions				
Autres charges	2 340,77	19,33	2 321,44	
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION ( II ) (2)</b>	<b>587 185,51</b>	<b>126 867,81</b>	<b>460 317,70</b>	<b>363</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>	<b>-455 921,33</b>	<b>2 955,65</b>	<b>-458 876,98</b>	
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)	6 756,57	23 038,73	-16 282,16	-71
Reprises sur prov. et dépréciations et transf. de charges	2 000,00		2 000,00	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de val. mob. de placement	9 696,42	1 033,00	8 663,42	839
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS ( V )</b>	<b>18 452,99</b>	<b>24 071,73</b>	<b>-5 618,74</b>	<b>-23</b>
Dotations amortissements, dépréciations, provisions		1 847,00	-1 847,00	-100
Intérêts et charges assimilées (4)				
Différences négatives de change				
Charges sur cessions de valeurs mob. de placement	2 254,79	443,00	1 811,79	409
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)</b>	<b>2 254,79</b>	<b>2 290,00</b>	<b>-35,21</b>	<b>-2</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>	<b>16 198,20</b>	<b>21 781,73</b>	<b>-5 583,53</b>	<b>-26</b>
<b>RÉSULTAT COURANT avt impôts (I+II+III-IV+V-VI)</b>	<b>-439 723,13</b>	<b>24 737,38</b>	<b>-464 460,51</b>	
Produits exceptionnels (VII)	176 115,00		176 115,00	
Charges exceptionnelles (VIII)	142 557,69		142 557,69	
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>	<b>33 557,31</b>		<b>33 557,31</b>	
Participation des salariés aux résultats (IX)				
Impôt sur les bénéfices (X)				
<b>TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)</b>	<b>325 832,17</b>	<b>153 895,19</b>	<b>171 936,98</b>	<b>112</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>731 997,99</b>	<b>129 157,81</b>	<b>602 840,18</b>	<b>467</b>
<b>Bénéfice ou Perte</b>	<b>-406 165,82</b>	<b>24 737,38</b>	<b>-430 903,20</b>	
(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 comptes annuels**



**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 31/12/2021 dont le total est de 4 357 786,15 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage une perte de -406 165,82 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

**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 31/12/2021 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, 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,

**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.

## 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	<b>TOTAL</b>			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	<b>TOTAL</b>			
CORPORELLES	Terrains	3 822 966,57		576 820,00	
	Constructions				
	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. générales, agencés & aménagés construct.				
	Installations techniques, matériel & outillage industriels				
	Inst. générales, agencés & aménagés divers				
	Autres immos corporelles				
Matériel de transport					
Matériel de bureau & mobilier informatique					
Emballages récupérables & divers					
Immobilisations corporelles en cours	41 532,00				
Avances et acomptes					
	<b>TOTAL</b>	3 864 498,57		576 820,00	
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières				
	<b>TOTAL</b>				
	<b>TOTAL GENERAL</b>	3 864 498,57		576 820,00	
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.	<b>TOTAL</b>			
	Autres postes d'immob. incorporelles	<b>TOTAL</b>			
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions				
	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. gal. agen. amé. cons				
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.				
	Inst. gal. agen. amé. divers				
	Autres immos corporelles				
Matériel de transport					
Mat. bureau, inform., mobilier					
Emb. récupérables & divers					
Immobilisations corporelles en cours	41 532,00				
Avances et acomptes					
	<b>TOTAL</b>		142 557,69	4 257 228,88	
	<b>TOTAL</b>		184 089,69	4 257 228,88	
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts & autres immob. financières				
	<b>TOTAL</b>				
	<b>TOTAL GENERAL</b>		184 089,69	4 257 228,88	

## 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
Fonds commercial				
Frais d'établissement, de recherche et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains		351 036,00		351 036,00
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				
Immobs financières				
Titres mis en équivalence				
Titres de participations				
Autres				
<b>TOTAL</b>		<b>351 036,00</b>		<b>351 036,00</b>
Stocks				
Créances				
Valeurs mobilières de placement				
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>		<b>351 036,00</b>		<b>351 036,00</b>

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	74 108,22	74 108,22	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéficiés			
	Etat & autres coll. publiques	26 519,57	26 519,57	
	Taxe sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
Groupe et associés (2)				
Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)				
Charges constatées d'avance				
<b>TOTAUX</b>		<b>100 627,79</b>	<b>100 627,79</b>	
Renvois	(1) Montant des			
	(2) Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)			

## 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	76,43	76,43		
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)				
Fournisseurs & comptes rattachés	53 014,04	53 014,04		
Personnel & comptes rattachés	1 128,65	1 128,65		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	3 876,78	3 876,78		
Etat & Impôts sur les bénéfices				
autres Taxe sur la valeur ajoutée	12 351,37	12 351,37		
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés	862,76	862,76		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)				
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	50,00	50,00		
Dettes représentatives des titres empruntés				
Produits constatés d'avance	1 073,48	1 073,48		
<b>TOTAUX</b>	<b>72 433,51</b>	<b>72 433,51</b>		

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	1 073,48
Financiers	
Exceptionnels	
<b>TOTAL DES PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>	<b>1 073,48</b>

## 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	76,43
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	21 563,84
Dettes fiscales et sociales	2 048,21
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
<b>TOTAL DES CHARGES À PAYER</b>	<b>23 688,48</b>