

FONCIERE FORESTIERE

Société en commandite par actions au capital de 11 134 100 euros

Siège social : PARIS (75009), 24 Rue de Clichy

521 860 700 RCS PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2024



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 31/12/2024, 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 des commissaires 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 01/01/2024 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 appréciations – Points clés de l'audit

Les tensions géopolitiques créent des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise induit de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

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.

Nous avons considéré que l'évaluation des titres de participation, parts dans les entreprises liées, autres titres détenus à moyen-long terme et les stocks constituait un point clé de l'audit car elle requiert l'exercice du jugement au niveau des hypothèses structurantes retenues notamment pour la détermination des scénarios économiques, des projections financières ou des paramètres de valorisations retenus, notamment dans le contexte économique défavorable lié au contexte géopolitique.

Pour apprécier le caractère raisonnable des estimations, nous avons, avec l'aide de l'expert-comptable de la société, vérifié que l'estimation de ces valeurs, déterminée par la Direction, est fondée sur une méthode d'évaluation appropriée et des hypothèses raisonnables. Ces estimations reposent sur des hypothèses qui ont par nature un caractère incertain, les réalisations étant susceptibles de différer parfois de manière significative des données prévisionnelles utilisées.

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.

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 la gérance.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

A Marseille,
Le 6 juin 2025

PYTHEAS CONSEIL

Nicolas COURTOIS

ACTIF	Valeurs au 31/12/24			% de l'actif	Valeurs au 31/12/23	% 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				22,96		14,02
Terrains	3 092 586,42	357 986,30	2 734 600,12		1 774 798,68	
Constructions						
Installations tech., matériel & outillages						
Autres immobilisations corporelles	79 639,24	34 651,24	44 988,00		9 952,64	
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
Immobilisations financières (2)				6,26		
Participations	758 340,00		758 340,00			
Créances rattachées à des participations						
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	3 930 565,66	392 637,54	3 537 928,12	29,22	1 784 751,32	14,02
ACTIF CIRCULANT						
Stocks et en-cours				41,06		24,09
Matières premières et autres appro						
En-cours de production (biens et services)						
Produits intermédiaires et finis	5 124 574,77	153 818,12	4 970 756,65		3 065 772,97	
Marchandises						
Avances et acomptes versés sur commandes						
Créances				1,29		1,47
Clients (3)					16 602,92	
Clients douteux, litigieux (3)						
Clients factures à établir (3)					23 640,81	
Personnel et comptes rattachés (3)						
Créances fiscales et sociales (3)	142 916,01		142 916,01		133 869,27	
Groupe et associés (3)	12 770,21		12 770,21		12 770,21	
Débiteurs divers (3)						
Capital souscrit - appelé non versé						
Valeurs mobilières de placement				27,31		59,85
Actions propres						
Autres titres	3 306 882,16	209,31	3 306 672,85		7 616 379,28	
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	115 561,28		115 561,28	0,95	54 609,22	0,43
Charges constatées d'avance (3)	20 456,60		20 456,60	0,17	18 149,81	0,14
TOTAL ACTIF CIRCULANT	8 723 161,03	154 027,43	8 569 133,60	70,78	10 941 794,49	85,98
Charges à répartir sur plusieurs exercices						
Primes de remboursement des emprunts						
Ecart de conversion actif						
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	12 653 726,69	546 664,97	12 107 061,72	100	12 726 545,81	100

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an (brut)
(3) Dont à plus d'un an (brut)

PASSIF	Valeurs au 31/12/24	% du passif	Valeurs au 31/12/23	% du passif
CAPITAUX PROPRES				
Capital (dont versé : 11 134 100,00)	11 134 100,00	91,96	11 414 500,00	89,69
Primes d'émission, de fusion, d'apport	718 524,10	5,93	681 775,75	5,36
Écarts de réévaluation	1 114 065,00	9,20	631 891,00	4,97
Écart d'équivalence				
Réserves				
Réserve légale				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	-831 798,85	-6,87	-1 194 960,88	-9,39
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-341 169,10	-2,82	363 162,03	2,85
SITUATION NETTE	11 793 721,15	97,41	11 896 367,90	93,48
Subventions d'investissement	18 347,07	0,15		
Provisions réglementées				
TOTAL CAPITAUX PROPRES	11 812 068,22	97,56	11 896 367,90	93,48
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)	139,70		447,32	
Emprunts et dettes financières diverses (3)				
Groupe et associés	25 262,60	0,21	6 780,00	0,05
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			580 000,00	4,56
Fournisseurs	174 929,63	1,44	160 464,62	1,26
Fournisseurs, factures non parvenues	65 144,40	0,54	48 680,63	0,38
Dettes fiscales et sociales	19 806,45	0,16	23 009,21	0,18
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés				
Autres dettes				
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance	9 710,72	0,08	10 796,13	0,08
TOTAL DETTES	294 993,50	2,44	830 177,91	6,52
Écarts de conversion passif				
TOTAL PASSIF GÉNÉRAL	12 107 061,72	100	12 726 545,81	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

294 993,50

830 177,91

FONCIERE FORESTIERE

Du 01/01/2024 au 31/12/2024

COMPTE DE RÉSULTAT

	Du 01/01/24 Au 31/12/24	% CA	Du 01/01/23 Au 31/12/23	% CA	Variation		
					en valeur	en %	
Ventes de marchandises							
Production vendue	49 889,08	100,00	82 518,69	100,00	-32 629,61	-39,54	
Montant net du chiffre d'affaires	49 889,08	100,00	82 518,69	100,00	-32 629,61	-39,54	
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur provisions (amorts), transferts			25 166,86	30,50	-25 166,86	-100,00	
Autres produits	1 769,42	3,55	7 858,28	9,52	-6 088,86	-77,48	
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION (1)	51 658,50	100,00	115 543,83	140,02	-63 885,33	-55,29	
Achats de marchandises							
Variation de stocks							
Achats de matières premières et autres approvis.							
Variation de stocks	320 535,32	642,50	561 843,33	680,87	-241 308,01	-42,95	
Autres achats et charges externes	220 769,34	442,52	235 385,26	285,25	-14 615,92	-6,21	
Impôts, taxes et versements assimilés	42 042,95	84,27	33 774,25	40,93	8 268,70	24,48	
Salaires et traitements	11 212,11	22,47	10 712,30	12,98	499,81	4,67	
Charges sociales	3 021,26	6,06	3 219,11	3,90	-197,85	-6,15	
Dotations aux amortissements et dépréciations	Sur immo : dotat. aux amortiss.	2 259,64	4,53	1 897,52	2,30	362,12	19,08
	Sur immo : dotat. aux dépréc.	357 986,30	717,56			357 986,30	
	Sur actif circulant : dotat. aux dépréc.	153 818,12	308,32			153 818,12	
	Dotations aux provisions						
Autres charges	12,50	0,03	266,41	0,32	-253,91	-95,31	
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (2)	1 111 657,54		847 098,18		264 559,36	31,23	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-1 059 999,04		-731 554,35	-886,53	-328 444,69	44,90	
Bénéfice ou perte transférée							
Perte ou bénéfice transféré							
De participation (3)							
D'autres valeurs mob. et cr. d'actif immo. (3)							
Autres intérêts et produits assimilés (3)	243 019,37	487,12	292 547,79	354,52	-49 528,42	-16,93	
Reprises sur prov. et dépréciat. et transferts	212 735,17	426,42	20 426,17	24,75	192 309,00	941,48	
Différences positives de change							
Produits nets sur cessions de val. mob. de plac.	41 312,67	82,81	9 890,00	11,99	31 422,67	317,72	
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	497 067,21	996,34	322 863,96	391,26	174 203,25	53,96	
Dotations amortissements, dépréc., provisions	209,31	0,42			209,31		
Intérêts et charges assimilées (4)							
Différences négatives de change							
Charges sur cessions de valeurs mob. de placem.	128 254,97	257,08	8 265,00	10,02	119 989,97		
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES	128 464,28	257,50	8 265,00	10,02	120 199,28		
RÉSULTAT FINANCIER	368 602,93		314 598,96	381,25	54 003,97	17,17	
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	-691 396,11		-416 955,39	-505,29	-274 440,72	65,82	
Produits exceptionnels	451 138,57	904,28	1 104 538,21		-653 399,64	-59,16	
Charges exceptionnelles	100 911,56	202,27	324 420,79	393,15	-223 509,23	-68,89	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	350 227,01	702,01	780 117,42	945,38	-429 890,41	-55,11	
Participation des salariés aux résultats							
Impôt sur les bénéfices							
TOTAL DES PRODUITS	999 864,28		1 542 946,00		-543 081,72	-35,20	
TOTAL DES CHARGES	1 341 033,38		1 179 783,97		161 249,41	13,67	
Bénéfice ou Perte	-341 169,10	-683,86	363 162,03	440,10	-704 331,13	-193,94	

(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

Annexes au Bilan et au Compte de Résultat	Informations		
	Produites	Non produites	
		NS	NA
FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE	O		
RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES	O		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	O		
ÉTAT DES AMORTISSEMENTS	O		
ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS	O		
PROVISIONS INSCRITES AU BILAN			
CRÉDIT BAIL			
LOCATIONS			NA
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
ÉCART DE RÉÉVALUATIONS			
Variations de la réserve spéciale de réévaluation			
Variations de la provision spéciale de réévaluation			
ÉTAT DES STOCKS	O		
ACTIF CIRCULANT - ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES	O		
EFFETS DE COMMERCE			
ENTREPRISES LIÉES			
COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF	O		
COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL			
TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT			NA
TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES			
ACCROISSEMENT ET ALLÈGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS			
ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES	O		
COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF	O		
LES ENGAGEMENTS			NA
DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES			NA
HONORAIRES VERSÉS AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES			
LES EFFECTIFS			NA
CHIFFRE D'AFFAIRES, VENTILATION DE L'IMPÔT, INCIDENCE DES DISPOSITIONS FISCALES SUR CAPITAUX PROPRES			
PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS			
TRANSFERTS DE CHARGES			
ANNEXES COVID-19			
DETTES LIÉES À LA COVID-19			
COMMENTAIRES			

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 31/12/2024 dont le total est de 12 107 061,72 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage une perte de -341 169,10 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

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

Cessions de forêts :

Au cours de l'exercice la quote-part de la forêt St Mihiel détenue en indivision a été cédée au GFI VATEL.

Réévaluation libre :

Une réévaluation libre a été comptabilisée au cours de l'exercice pour les forêts suivantes :

- Veyton : 223 556 €
- Bois du pied : 98 777 €
- Forêt d'Annay : 159 841 €

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 31/12/2024 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 :

- Matériel de transport

5 ans

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Tableau de synthèse des écarts relevés entre la valeur comptable des actifs et valeur estimée par l'expert forestier				
FONCIERE FORESTIERE				
Valorisation des actifs selon valeur d'expert au 31/12/2024				
FORETS	VEYTON	BOIS DU PIED	ANNAY	SALMONIERE
Valeur comptable au 31/12/2024	2 455 530	607 586	1 839 787	2 802 454
Terrain	617 372	136 796	289 432	934 921
Revalorisation terrain 2017	502 393	20 284	109 214	0
Revalorisation terrain 2024	223 556	98 777	159 841	
Terrain après revalorisation	1 343 321	255 857	558 487	934 921
Terrain - dépréciation	0	0	0	-357 986
Terrain après revalorisation et dépréciation	1 343 321	255 857	558 487	576 935
Stock	1 112 209	351 729	1 281 300	2 379 337
Stock - dépréciation	0	0	0	-153 818
Stock après dépréciation	1 112 209	351 729	1 281 300	2 225 519
Valeur expert forestier au 31/12/2024	2 969 051	918 444	3 084 556	2 802 454
Terrain après revalorisation	1 009 988	224 608	474 335	576 935
Valorisation cynégétique et autres	333 333	31 249	84 152	
Valorisation finale des peuplements après décote	1 625 730	662 587	2 526 069	2 225 519
Delta compta/expert foncier	0	0	0	0
Delta compta/expert stock	513 521	310 858	1 244 769	0
Plus value hors bilan	2 069 149			
Dépréciation terrain	0	0	0	-357 986
Dépréciation stock	0	0	0	-153 818

STOCKS

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût d'acquisition.

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

Au 31/12/2024, le stock se répartit de la façon suivante :

- Forêt du Veyton : 1 112 209 €
- Forêt du Bois du Pied : 351 729 €
- Forêt d'Annay : 1 281 300 €
- Forêt La Salmonière : 2 379 337 €

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, observée par inventaire périodique) X (volume vendu correspondant).

Au cours de l'exercice, il a été constaté une variation de stock pour un montant de 320 535 €.

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.

Le stock de la Forêt de La Salmonière a été déprécié de 154 k€ sur l'exercice.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS**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.

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			1 774 799	482 174	1 417 095	
	Constructions	Sur sol propre		16 588 25 756		37 295	
		Sur sol d'autrui					
	Inst. générales, agencts & aménagts construct.						
	Installations techniques, matériel & outillage industriels						
	Autres immos corporelles	Inst. générales, agencts & aménagts divers					
		Matériel de transport					
		Matériel de bureau & mobilier informatique					
Emballages récupérables & divers							
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
TOTAL				1 817 143	482 174	1 454 390	
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence					758 340	
	Autres participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières						
TOTAL						758 340	
TOTAL GENERAL				1 817 143	482 174	2 212 730	
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				99 308	3 574 760	
	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				53 883	
		Matériel de transport				25 756	
		Mat. bureau, inform., mobilier					
Emb. récupérables & divers							
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
TOTAL				99 308	3 654 400		
FINANCIERE:	Particip. évaluées par mise en équivalence					758 340	
	Autres participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts & autres immob. financières						
TOTAL					758 340		
TOTAL GENERAL				99 308	4 412 740		

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		6 635	2 260		8 895
Autres immobs corporelles	Inst. générales agencem. amén.				
	Matériel de transport				
	Mat. bureau et informatiq., mob.				
	Emballages récupérables divers				
TOTAL		32 392	2 260		34 651
TOTAL GENERAL		32 392	2 260		34 651

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 a la fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler					
Primes de remboursement des obligations					

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		357 986		357 986
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				
Matériel de transport				
corporelles				
Mat. bureau et mob. informatique				
Emballages récupérables divers				
Titres mis en équivalence				
Immobfs financières				
Titres de participations				
Autres				
TOTAL		357 986		357 986
Stocks		153 818		153 818
Créances				
Valeurs mobilières de placement	212 735	209	212 735	209
TOTAL GÉNÉRAL	212 735	512 014	212 735	512 014

TABLEAU DES STOCKS

	Stocks début	Augmentations	Diminutions	Stocks fin
Marchandises				
Matières premières				
Autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits	3 065 772,97	2 379 337,12	320 535,32	5 124 574,77
TOTAL	3 065 772,97	2 379 337,12	320 535,32	5 124 574,77

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			
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Etat & autres coll. publiques	124 269	124 269	
	Taxe sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers	18 648	18 648	
	Groupe et associés (2)	12 770	12 770	
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)			
	Charges constatées d'avance	20 457	20 457	
	TOTAUX	176 143	176 143	
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	20 457
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	20 457

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	18 648
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	18 648

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	140	140		
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)					
Fournisseurs & comptes rattachés		240 074	240 074		
Personnel & comptes rattachés		734	734		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux		1 558	1 558		
Etat &	Impôts sur les bénéfices				
autres	Taxe sur la valeur ajoutée				
collectiv.	Obligations cautionnées				
publiques	Autres impôts, tax & assimilés	17 514	17 514		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés					
Groupe & associés (2)		25 263	25 263		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)					
Dette représentative des titres empruntés					
Produits constatés d'avance		9 711	9 711		
TOTAUX		294 994	294 994		

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	9 711
Financiers	
Exceptionnels	
TOTAL DES PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	9 711

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	140
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	65 144
Dettes fiscales et sociales	18 561
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	83 845