



GFI VATEL

24 rue de Clichy

75009 Paris

Exercice clos le : 31 décembre 2024

SIRET : 81936264100014

Hoche Audit S.A.S. au capital de 225.030 €- N° Siret 309 566 537 00101

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre à Paris

Société de commissariat aux comptes membre de la Compagnie régionale de Paris Compagnie régionale de Paris

7bis, rue de Monceau - 75008 Paris

Tel : 01.42.12.80.50 - E-mail : contact@hoche-audit.fr

Comptes Annuels

BILAN ACTIF

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						
Terrains	3 332 552,60	265 123,00	3 067 429,60	36,90	1 623 100,02	48,18
Constructions						
Installations tech., matériel & outillages						
Autres immobilisations corporelles	15 663,58	6 329,84	9 333,74		11 291,70	
Immobilisations corporelles en cours	2 439 225,00		2 439 225,00		6 048 268,00	
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	5 787 441,18	271 452,84	5 515 988,34	36,90	7 682 659,72	48,18
ACTIF CIRCULANT						
Stocks et en-cours						
Matières premières et autres appro						
En-cours de production (biens et services)						
Produits intermédiaires et finis	8 727 607,06	746 281,00	7 981 326,06		5 176 069,49	
Marchandises						
Avances et acomptes versés sur commandes						
Créances						
Clients (3)	102 637,36		102 637,36	1,95	7 287,50	15,65
Clients douteux, litigieux (3)						
Clients factures à établir (3)	67 802,26		67 802,26		88 702,82	
Personnel et comptes rattachés (3)						
Créances fiscales et sociales (3)	71 967,42		71 967,42		122 511,35	
Fournisseurs débiteurs	10 157,79		10 157,79			
Groupe et associés (3)					2 276 376,79	
Débiteurs divers (3)	38 271,64		38 271,64			
Capital souscrit - appelé non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Actions propres						
Autres titres	1 033 615,90	34 448,93	999 166,97		269 999,04	
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	139 175,06		139 175,06	0,93	314 008,78	1,97
Charges constatées d'avance (3)	21 432,64		21 432,64	0,14	7 069,48	0,04
TOTAL ACTIF CIRCULANT	10 212 667,13	780 729,93	9 431 937,20	63,10	8 262 025,25	51,82
Charges à répartir sur plusieurs exercices						
Primes de remboursement des emprunts						
Ecarts de conversion actif						
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	16 000 108,31	1 052 182,77	14 947 925,54	100	15 944 684,97	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 31/12/24	% du passif	Valeurs au 31/12/23	% du passif
CAPITAUX PROPRES				
Capital (dont versé : 14 881 947,12)	14 881 947,12	99,56	14 355 054,18	90,03
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 038 563,14	6,95	975 023,18	6,12
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves				
Réserve légale				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	9 041,67		9 041,67	
Report à nouveau	-810 891,57	-5,42	-123 967,52	-0,78
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-620 252,54	-4,15	-686 924,05	-4,31
SITUATION NETTE	14 498 407,82	96,99	14 528 227,46	91,12
Subventions d'investissement	5 767,90	0,04	8 209,21	0,05
Provisions réglementées				
TOTAL CAPITAUX PROPRES	14 504 175,72	97,03	14 536 436,67	91,17
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)	501,06		802 650,60	5,03
Emprunts et dettes financières diverses (3)				
Groupe et associés	12 770,21	0,09	6 000,00	0,04
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Fournisseurs	77 659,53	0,52	31 885,42	0,20
Fournisseurs, factures non parvenues	274 622,54	1,84	528 233,91	3,31
Dettes fiscales et sociales	34 308,09	0,23	18 408,75	0,12
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés				
Autres dettes	27 873,76	0,19	18 771,76	0,12
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance	16 014,63	0,11	2 297,86	0,01
TOTAL DETTES	443 749,82	2,97	1 408 248,30	8,83
Écarts de conversion passif				
TOTAL PASSIF GÉNÉRAL	14 947 925,54	100	15 944 684,97	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

443 749,82

1 408 248,30

802 026,77

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	388 695,19	100,00	252 389,37	100,00	136 305,82	54,01
Montant net du chiffre d'affaires	388 695,19	100,00	252 389,37	100,00	136 305,82	54,01
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation	7 000,00	1,80	7 333,26	2,91	-333,26	-4,54
Reprises sur provisions (amorts), transferts	239 294,55	61,56			239 294,55	
Autres produits	492,32	0,13	573,74	0,23	-81,42	-14,19
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION (1)	635 482,06	100,00	260 296,37	103,13	375 185,69	144,14
Achats de marchandises						
Variation de stocks						
Achats de matières premières et autres approvis.						
Variation de stocks	188 823,00	48,58	24 550,00	9,73	164 273,00	669,14
Autres achats et charges externes	373 828,91	96,18	474 349,38	187,94	-100 520,47	-21,19
Impôts, taxes et versements assimilés	9 126,96	2,35	43 136,30	17,09	-34 009,34	-78,84
Salaires et traitements	54 623,68	14,05	49 234,88	19,51	5 388,80	10,95
Charges sociales	14 522,69	3,74	13 198,05	5,23	1 324,64	10,04
Dotations aux amortissements et dépréciations	Sur immo : dotat. aux amortiss. Sur immo : dotat. aux dépréc. Sur actif circulant : dotat. aux dépréc.	0,50	1 957,96	0,78		
	196 930,00	50,66	85 155,00	33,74	111 775,00	131,26
	565 964,00	145,61	362 374,00	143,58	203 590,00	56,18
Dotations aux provisions						
Autres charges	62,41	0,02	2,00		60,41	
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (2)	1 405 839,61	361,68	1 053 957,57	417,59	351 882,04	33,39
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-770 357,55	-198,19	-793 661,20	-314,46	23 303,65	-2,94
Bénéfice ou perte transférée						
Perte ou bénéfice transféré						
De participation (3)	4 520,51	1,16	6 113,56	2,42	-1 593,05	-26,06
D'autres valeurs mob. et cr. d'actif immo. (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	82 719,01	21,28	148 627,31	58,89	-65 908,30	-44,34
Reprises sur prov. et dépréciat. et transferts	26 760,00	6,88	1 050,00	0,42	25 710,00	
Déficiences positives de change						
Produits nets sur cessions de val. mob. de plac.	73 548,38	18,92	15 715,77	6,23	57 832,61	367,99
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	187 547,90	48,25	171 506,64	67,95	16 041,26	9,35
Dotations amortissements, dépréc., provisions	34 448,93	8,86	26 760,00	10,60	7 688,93	28,73
Intérêts et charges assimilées (4)	2 263,28	0,58	515,94	0,20	1 747,34	338,67
Déficiences négatives de change						
Charges sur cessions de valeurs mob. de placem.	1 429,85	0,37	38 917,00	15,42	-37 487,15	-96,33
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES	38 142,06	9,81	66 192,94	26,23	-28 050,88	-42,38
RÉSULTAT FINANCIER	149 405,84	38,44	105 313,70	41,73	44 092,14	41,87
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	-620 951,71	-159,75	-688 347,50	-272,73	67 395,79	-9,79
Produits exceptionnels	733,17	0,19	1 423,45	0,56	-690,28	-48,49
Charges exceptionnelles	34,00	0,01			34,00	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	699,17	0,18	1 423,45	0,56	-724,28	-50,88
Participation des salariés aux résultats						
Impôt sur les bénéfices						
TOTAL DES PRODUITS	823 763,13	211,93	433 226,46	171,65	390 536,67	90,15
TOTAL DES CHARGES	1 444 015,67	371,50	1 120 150,51	443,82	323 865,16	28,91
Bénéfice ou Perte	-620 252,54	-159,57	-686 924,05	-272,17	66 671,51	-9,71

(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

SOMMAIRE ANNEXE DES 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			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
ÉCART DE RÉÉVALUATIONS			
Variations de la réserve spéciale de réévaluation			
Variations de la provision spéciale de réévaluation			
ÉTAT DES STOCKS			
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			
TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES	O		
ACCROISSEMENT ET ALLÈGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS			
ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES	O		
COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF	O		
LES ENGAGEMENTS			
DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES			
HONORAIRES VERSÉS AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES			
LES EFFECTIFS			
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 14 947 925,54 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage une perte de -620 252,54 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 :

Augmentation de capital

Le capital de la société a augmenté de 526 892,94 € cours de l'exercice.

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 :

- 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 - 31/12/2024																
FORETS	IMPERANT	CHASTEL	MONTVERT	KER DROUAGUER	ST MIHIEL	BEAUREG ARD	LA BOUCHOISE	PARAY	VILLERUPT	VIREY	MORES	OYONNAX	SERY	FONTENAY	Total	
Valeur comptable terrain	163 007	76 376	140 924	111 899	319 880	391 009	367 090	254 504	434 024	183 392	289 337	288 253	153 495	159 361	3 332 553	
Valorisation terrains experts	248 307	118 646	179 592	158 431	365 417	365 136	283 229	255 739	374 713	164 177	268 055	261 265	138 449	145 814	3 326 970	
Ecarts	85 300	42 270	38 668	46 532	45 537	-25 873	-83 861	1 235	-59 311	-19 215	-21 282	-26 988	-15 046	-13 547	-5 583	
Plus-value latente	85 300	42 270	38 668	46 532	45 537			1 235							259 542	
Moins-value comptabilisée						-25 873	-83 861		-59 311	-19 215	-21 282	-26 988	-15 046	-13 547	-265 124	
Valeur comptable stocks	753 390	443 693	898 083	379 799	978 993	630 591	1 132 110	489 772	760 271	562 989	321 518	947 128	256 233	173 039	8 727 607	
Valorisation stocks experts	656 832	522 229	1 054 551	348 784	960 731	493 681	1 131 031	342 350	656 377	504 000	297 868	858 453	231 116	158 329	8 216 332	
Ecarts	-96 558	78 536	156 468	-31 015	-18 262	-136 910	-1 079	-147 422	-103 894	-58 989	-23 650	-88 675	-25 117	-14 710	-511 275	
Plus-value latente		78 536	156 468												235 004	
Moins-value comptabilisée	-96 558			-31 015	-18 262	-136 910	-1 079	-147 422	-103 894	-58 989	-23 650	-88 675	-25 117	-14 710	-746 279	
Cumul Plus-value latente																
															494 546	

STOCKS

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 repartit de la façon suivante :

Bois de l'Impérant : 753 390 €
 Bois de Chastel : 443 693 €
 Forêt Montvert : 898 083 €
 Forêt Kerdrouaguer : 379 799 €
 Forêt Saint Mihiel : 978 993 €
 Forêt de Beauregard : 630 591 €
 Forêt La Bouchoise : 1 132 110 €
 Forêt de Paray : 489 772 €
 Forêt de Villerupt: 760 271 €
 Forêt de Virey : 562 989 €
 Forêt de Mores: 315 518 €
 Forêt Oyonnax : 947 128 €
 Forêt de Sery : 256 233 €
 Forêt de Fontenay : 173 039 €

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 201 188 €.

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 2025 ont été comptabilisés en "Immobilisations corporelles en cours".

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		1 708 255		1 626 118
	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		6 048 268		1 123 000
	Avances et acomptes				
		TOTAL	7 772 187		2 749 118
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières				
		TOTAL			
		TOTAL GENERAL	7 772 187		2 749 118
CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.
			par virt poste	par cessions	
INCORPOR.	Frais d'établissement & dévelop.	TOTAL			
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL			
CORPORELLES	Terrains			1 821	3 332 553
	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		4 732 043		2 439 225
	Avances et acomptes				
		TOTAL	4 733 864		5 787 441
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts & autres immob. financières				
		TOTAL			
		TOTAL GENERAL	4 733 864		5 787 441

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. Matériel de transport Mat. bureau et informatiq., mob. Emballages récupérables divers	4 372	1 958		6 330
	TOTAL	4 372	1 958		6 330
	TOTAL GENERAL	4 372	1 958		6 330

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	196 930	16 962	265 123
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				
Titres mis en équivalence				
Immobs financières	Titres de participations			
Autres				
	TOTAL	85 155	196 930	16 962
Stocks		362 374	565 964	182 057
Créances				
Valeurs mobilières de placement				
	TOTAL GÉNÉRAL	447 529	762 894	199 019
				1 011 404

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 Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér. Personnel et comptes rattachés Sécurité sociale et autres organismes sociaux Etat & autres coll. publiques Impôts sur les bénéfices 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	170 440 71 467 500 48 429 21 433	170 440 71 467 500 48 429 21 433	
	TOTAUX	312 269	312 269	
Renvois (1) (2)	Montant des - Créances représentatives de titres prêtés - Prêts accordés en cours d'exercice - Remboursements obtenus en cours d'exercice Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)			

COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	21 433
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	21 433

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	67 802
Autres créances	500
Disponibilités	
TOTAL	68 302

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	SOLDE INITIAL	AUGMENTATION	DIMINUTION	SOLDE FINAL
Capital social	14 355 054	595 473	68 580	14 881 947
Primes liées au capital social	975 023	99 247	35 707	1 038 563
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	-123 968		686 924	-810 892
Résultat de l'exercice	-686 924	686 924	620 253	-620 253
Subventions d'investissement	8 209		2 441	5 768
Provisions réglementées				
TOTAL	14 536 437	1 381 644	1 413 905	14 504 176

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	501	501		
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)				
Fournisseurs & comptes rattachés	352 282	352 282		
Personnel & comptes rattachés	7 676	7 676		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	5 846	5 846		
Etat & autres collectiv. Impôts sur les bénéfices				
Etat & autres collectiv. Taxe sur la valeur ajoutée	20 711	20 711		
Etat & autres collectiv. Obligations cautionnées				
Etat & autres collectiv. Autres impôts, tax & assimilés	75	75		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	31 542	31 542		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	9 102	9 102		
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance	16 015	16 015		
TOTAUX	443 750	443 750		

Renvois

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

COMPTE S DE RÉGULARISATION - PASSIF**PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE**

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	16 015
Financiers	
Exceptionnels	
TOTAL DES PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	16 015

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	501
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	274 623
Dettes fiscales et sociales	6 282
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	281 406