



Plaquette annuelle

SA SAGEP SPL

Exercice clos le 31/12/2020

SA SAGEP SPL

au capital de 225 000 €

Mairie de la Garde
83130 LA GARDE
Exercice clos le 31/12/2020

Grant Thornton

SAS d'Expertise Comptable et
de Commissariat aux Comptes
au capital de 2 297 184 €
inscrite au tableau de l'Ordre de la région
Paris Ile France et membre
de la Compagnie régionale de Versailles
RCS Nanterre B 632 013 843
29 rue du Pont
92200 NEUILLY SUR SEINE

Copie conforme de 2021/A/2724 le 30-09-2021 10:11

Accusé de réception en préfecture
083-218300986-20211213-21-DCM-DGS-139-DE
Date de télétransmission : 17/12/2021
Date de réception préfecture : 17/12/2021

Comptes annuels 

Compte rendu de travaux d'Expert-Comptable

COMPTE-RENDU DE TRAVAUX D'EXPERT-COMPTABLE

SA SAGEP SPL

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020.

Dans le cadre de la mission de présentation des comptes annuels de SA SAGEP SPL pour l'exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020, et conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué les diligences prévues par les normes de présentation définies par l'Ordre des Experts-comptables.

Les comptes annuels ci-joints, qui comportent 22 pages, se caractérisent par les données suivantes :

	Montants en EURO
Total bilan	33 121 986
Chiffre d'affaires	1 204 589
Résultat net comptable (Bénéfice)	17 774

Ces comptes étant soumis au contrôle légal du Commissaire aux comptes de l'entreprise, nous délivrons un compte rendu de travaux au lieu d'une attestation conformément à la norme professionnelle.

**Pour Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton International**

Fait à La Seyne sur mer
Le 04/05/2021

Stephane Marello
Expert comptable

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	7 365	7 365		
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	3 540	3 344	196	453
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	14 812	14 562	250	946
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	25 717	25 271	446	1 399
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	5 831		5 831	192 944
En-cours de production (biens et services)	5 243 508		5 243 508	5 061 466
Produits intermédiaires et finis	28 195		28 195	27 332
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	7 463		7 463	33 853
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	378 594		378 594	365 721
Autres créances	25 670 862		25 670 862	27 885 634
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 784 273		1 784 273	3 188 744
Charges constatées d'avance (3)	2 814		2 814	5 098
TOTAL ACTIF CIRCULANT	33 121 540		33 121 540	36 760 792
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	33 147 257	25 271	33 121 986	36 762 191
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)			25 398 330	

Bilan passif

	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES		
Capital	225 000	225 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	17 794	15 794
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	318 723	280 726
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	17 774	39 997
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	579 292	561 517
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs	6 900 000	7 000 000
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES	6 900 000	7 000 000
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	349 172	348 743
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	349 172	348 743
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	283	439
Emprunts et dettes financières diverses (3)	1 230 135	2 551 708
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	8 333	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	828 382	2 134 699
Dettes fiscales et sociales	260 838	752 302
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	21 901 101	22 348 334
Produits constatés d'avance (1)	1 064 449	1 064 449
TOTAL DETTES	25 293 522	28 851 931
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	33 121 986	36 762 191
(1) Dont à plus d'un an (a)	1 230 134	2 000
(1) Dont à moins d'un an (a)	24 055 054	28 849 931
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	283	439
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2020	31/12/2019
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	1 204 589		1 204 589	907 771
Chiffre d'affaires net	1 204 589		1 204 589	907 771
Production stockée			182 042	309 129
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			466 024	435 685
Autres produits			1 990	1 298
Total produits d'exploitation (I)			1 854 646	1 653 882
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			1 471 717	1 220 551
Impôts, taxes et versements assimilés			2 387	1 391
Salaires et traitements			175 455	201 421
Charges sociales			73 689	79 513
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			953	1 146
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			429	281 990
Autres charges			96 950	89 113
Total charges d'exploitation (II)			1 821 580	1 875 125
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			33 065	-221 243
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)				
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)				
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)				
RESULTAT FINANCIER (V-VI)				
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			33 065	-221 243

Compte de résultat (suite)

	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	519	279 584
Sur opérations en capital		2 225
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	519	281 809
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	4 825	361
Sur opérations en capital		126
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	4 825	487
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-4 306	281 322
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	10 985	20 082
Total des produits (I+III+V+VII)	1 855 165	1 935 692
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 837 390	1 895 694
BENEFICE OU PERTE	17 774	39 997
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(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		

Soldes intermédiaires de gestion

	du 01/01/20 au 31/12/20 12 mois	%	du 01/01/19 au 31/12/19 12 mois	%	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
MARGE COMMERCIALE						
Production vendue	1 204 589	86,87	907 771	74,60	296 818	32,70
Production stockée	182 042	13,13	309 129	25,40	-127 086	-41,11
PRODUCTION TOTALE DE L'EXERCICE	1 386 632	100,00	1 216 899	100,00	169 732	13,95
PROD + VENTES DE MARCHANDISES	1 386 632	100,00	1 216 899	100,00	169 732	13,95
Sous-traitance directe	1 325 893	95,62	1 076 623	88,47	249 269	23,15
MARGE BRUTE DE PRODUCTION	60 739	4,38	140 276	11,53	-79 537	-56,70
MARGE BRUTE GLOBALE	60 739	4,38	140 276	11,53	-79 537	-56,70
Autres achats et charges externes	145 824	10,52	143 928	11,83	1 896	1,32
VALEUR AJOUTEE	-85 085	-6,14	-3 652	-0,30	-81 433	NS
Impôts, taxes et verst assimilés	2 387	0,17	1 391	0,11	996	71,64
Charges de personnel	249 144	17,97	280 934	23,09	-31 790	-11,32
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	-336 616	-24,28	-285 976	-23,50	-50 639	17,71
Reprises s/ charges et Transferts	466 024	33,61	435 685	35,80	30 339	6,96
Autres produits	1 990	0,14	1 298	0,11	692	53,35
Dot. amortissements et provisions	1 382	0,10	283 136	23,27	-281 754	-99,51
Autres charges	96 950	6,99	89 113	7,32	7 837	8,79
RESULTAT D'EXPLOITATION	33 065	2,38	-221 243	-18,18	254 308	-114,95
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	33 065	2,38	-221 243	-18,18	254 308	-114,95
Produits exceptionnels	519	0,04	281 809	23,16	-281 290	-99,82
Charges exceptionnelles	4 825	0,35	487	0,04	4 338	890,23
Résultat exceptionnel	-4 306	-0,31	281 322	23,12	-285 628	-101,53
Impôts sur les bénéfices	10 985	0,79	20 082	1,65	-9 097	-45,30
RESULTAT DE L'EXERCICE	17 774	1,28	39 997	3,29	-22 223	-55,56

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SA SAGEP SPL

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020, dont le total est de 33 121 986 EURO et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 17 774 EURO.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 12/05/2021 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

L'entreprise applique les recommandations du Plan comptable "PCG" retenu dans son secteur d'activité suivant l'avis CNCC du CNC.

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

- 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.

1-1) Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :

- continuité d'exploitation
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices.

La loi comptable du 30 avril 1983 et son décret d'application 83.1020 du 29 novembre 1983 s'appliquent aux Sociétés d'Economie Mixte régies par la loi du 7 juillet 1983 et sont applicables aux sociétés publiques locales d'aménagement.

Les états financiers annexés sont établis conformément à l'avis du Comité National de la Comptabilité du 18 mars 1999 pour les opérations de concession d'aménagement, ainsi que les avis du 12 juillet 1984 et 8 décembre 1993 pour les autres opérations.

1-2) Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- Provisions pour risques et charges : elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existant à la date de clôture des comptes
- Amortissements de l'actif immobilisé : les biens susceptibles de subir une dépréciation sont amortis selon le mode linéaire ou dégressif sur la base de leur durée de vie économique.

Les comptes de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables, dans le respect des principes prévus par les articles 120-1 et suivants du Code de Commerce, et respectant les prescriptions du Plan Comptable Général.

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

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement obtenus.

2-1) Faits significatifs

Règles et méthodes comptables

La Société d'Aménagement et de Gestion Publique (SAGEP) a été constituée le 24 septembre 2012. Elle est régie par l'article L.153-1-1 du Code Général des Collectivités Territoriales, ainsi que par les dispositions du titre II et du livre 5 de la 1^e partie du même code, par les dispositions du livre II du Code de Commerce sous réserve de celles de son article L225-1, et par les statuts de la société.

La société a pour objet l'aménagement, la construction, la gestion des services publics à caractère industriel et commercial ou toute activité d'intérêt général.

Les actionnaires de la société sont :

- la Commune de la Garde
- la Commune de Cuers
- la Commune de la Seyne sur mer
- la Commune du Luc en Provence
- la Commune du Pradet

2-2) Valeur d'exploitation de la concession

Principes appliqués : Les règles d'évaluation des valeurs d'exploitation appliquées résultent des dispositions du Plan Comptable Général. Il existe une exception à ce principe général sur les encours de concessions d'aménagement qui sont traités selon les modalités ci-dessous.

Le montant figurant au bilan sous la rubrique encours résulte de la différence entre le cumul des dépenses HT (frais financiers et exceptionnels inclus) et le montant des coûts de revient des éléments cédés, estimés à la clôture de l'exercice, de manière globale en application du coût de revient prévu par la compte-rendu financier de la fraction établie comme suit :

- au numérateur : montant des produits réalisés depuis le début de l'opération hors participations reçues ou à recevoir de la collectivité territoriale concédante,
- au dénominateur : montant global des produits prévus par le compte-rendu financier hors participations prévues ou à recevoir de la collectivité territoriale concédante.

La comptabilité traduit des conventions de concessions sous les rubriques suivantes :

- Stocks : pour le montant des coûts engagés au cours de l'exercice diminué de celui estimé des éléments cédés.

- Comptes de régularisation actif ou passif: pour la neutralisation du résultat intermédiaire provisoire d'une opération d'aménagement concédée, les participations à recevoir apparaissent sous la rubrique charges constatées d'avance et les participations perçues d'avance apparaissent sous la rubrique produits constatés d'avance. Au 31/12/2020, les produits constatés d'avance relatifs aux participations s'élèvent globalement à 1 064 449 euros.

- Transferts de charges vers les opérations : la société impute une quote-part de ses frais généraux sur les opérations de concession selon les modalités définies par les conventions de concession (rémunération forfaitaire, proportionnelle...). Par l'intermédiaire d'un compte de transferts de charges, il a été comptabilisé au titre de l'année 2020 une rémunération de 320 914 euros.

2-3) Opérations de mandat

La SAGEP réalise au nom et pour le compte des Collectivités, des mandats d'études, d'assistance à maîtrise d'ouvrage et de réalisation d'équipements publics.

A ce titre le solde des droits et obligations pris par le mandataire pour ordre et pour le compte du mandat, sont inscrits à l'actif et au passif du bilan de la société.

Ces droits et obligations correspondent à la somme des avances et remboursements de dépenses perçues augmentée, le cas échéant, des produits financiers. De ce solde, sont déduites les dépenses réglées au cours de l'exercice.

Les soldes des opérations de mandat dont les avances et remboursements reçus sont supérieurs aux dépenses réglées par la SAGEP sont imputés au passif du bilan sous la rubrique "autres dettes".

2-4) relations avec la SAGEM : Une partie des frais de structure de la SAGEP concerne des frais de fonctionnement refacturés par la SAGEM, à prix coûtant.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en EURO.

Règles et méthodes comptables

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- * Concessions, logiciels et brevets : 1 à 10 ans
- * Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine. L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement	7 365			7 365
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	4 406		865	3 540
Immobilisations incorporelles	11 770		865	10 905
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	14 812			14 812
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	14 812			14 812
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations				
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	26 583		865	25 717

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions				
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice				
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions	865			865
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice	865			865

Immobilisations incorporelles

Frais d'établissement

	Valeurs nettes	Taux (en %)
Frais de constitution		
Frais de premier établissement		
Frais d'augmentation de capital		
Total		

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement	7 365			7 365
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	3 953	257	865	3 344
Immobilisations incorporelles	11 317	257	865	10 709
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	13 866	696		14 562
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	13 866	696		14 562
ACTIF IMMOBILISE	25 183	953	865	25 271

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 26 052 270 EURO et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	378 594	378 594	
Autres	25 670 862	272 532	25 398 330
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	2 814	2 814	
Total	26 052 270	653 940	25 398 330
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Fournisseurs - RRR à obtenir	39
Total	39

Notes sur le bilan

Provisions

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin. de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	348 743	429			349 172
Total	348 743	429			349 172
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation		429			
Financières					
Exceptionnelles					

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 25 285 188 EURO et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	283	283		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	1 230 135	1		1 230 134
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	828 382	828 382		
Dettes fiscales et sociales	260 838	260 838		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	21 901 101	21 901 101		
Produits constatés d'avance	1 064 449	1 064 449		
Total	25 285 188	24 055 054		1 230 134
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés				

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	178 471
INTERETS COURUS A PAYER	283
PERS CONGES A PAYER	12 570
PERS PROV PARTICIP SAL	16 129
ORG.SOC. CONGES A PAYER	5 572
ORG.SOC. AUTRES CHARGES A PAYER	1 314
CHARGES A PAYER AIST	882
FORFAIT SOCIAL/INTERESSEMENT	1 906
ETAT AUTRES CHARGES A PAYER	257
JETONS DE PRESENCE	12 000
Total	229 385

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTATEES D AVANCE	2 814		
Total	2 814		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
PARTICIPATION D AVANCE	1 064 449		
Total	1 064 449		

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 9 900 EURO

Honoraire des autres services : 0 EURO

Tableau des cinq derniers exercices

	N-4	N-3	N-2	N-1	N
Capital en fin d'exercice					
Capital social	225 000	225 000	225 000	225 000	225 000
Nombre d'actions ordinaires	22 500	22 500	22 500	22 500	22 500
Opérations et résultats :					
Chiffre d'affaires (H.T.)	532 280	3 123 536	1 343 378	907 771	1 204 589
Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions	66 341	73 632	235 305	331 195	30 142
Impôts sur les bénéfices			68 827	20 082	10 985
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	5 494	54 732	143 277	39 997	17 774
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	0,00	0,00	7,40	13,83	0,85
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions	0,24	2,43	6,37	1,78	0,79
Dividende distribué					
Personnel					
Effectif salariés	8	7	4	3	3
Montant de la masse salariale	403 849	291 287	194 465	201 421	175 455
Montant des sommes versées en avantages sociaux	179 495	117 643	85 676	79 513	73 689