



*Financer la méthanisation agricole*

**Rapport de gestion**  
**Au 31 décembre 2012**

Société en commandite par actions au capital de 4 425 816 €  
Siège social : 7 rue Greffulhe – 75008 Paris  
RCS Paris B 539 411 090

# Sommaire

1. Présentation des états financiers.....	3
2. Situation et activité de la société au cours de l'exercice.....	3
3. Activités en matière de recherche et développement.....	4
4. Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice.....	4
5. Filiales et participations .....	4
6. Perspectives pour l'exercice 2013.....	5
7. Analyse relative à la situation financière et à l'endettement .....	5
8. Affectation du résultat.....	5
9. Rappel des dividendes antérieurement distribués.....	5
10. Informations relatives aux délais de paiement fournisseurs.....	6
11. Dépenses non déductibles fiscalement .....	6
12. Répartition du capital social .....	6
13. Mandats exercés par les membres du conseil de surveillance de la société .....	7
14. Rémunérations et avantages reçus par les mandataires sociaux.....	7
15. Opérations réalisées sur les actions de la société par les dirigeants ou hauts responsables et par les personnes auxquelles ils sont étroitement liés au cours du dernier exercice .....	7
16. Informations sur les risques de marché .....	8
17. Programme de rachat d'actions de la société.....	8
18. Actionnariat des salariés.....	8
19. Résultats des 5 derniers exercices.....	8
20. Attestation du responsable du rapport annuel de gestion .....	9
21. Etats financiers annuels.....	9

## 1. Présentation des états financiers

Nous vous précisons, tout d'abord, que les états financiers qui vous sont présentés ne comportent aucune modification, tant au niveau de la présentation qu'à celui des méthodes d'évaluation, par rapport à la situation au 30 avril 2012 ou aux comptes semestriels au 30 juin 2012.

## 2. Situation et activité de la société au cours de l'exercice

### Résultats annuels 2012 : rentabilité nette atteinte dès le premier exercice

Au cours de l'exercice 2012, premier exercice de la société, Méthanor s'est concentrée sur l'identification et le montage des premiers financements d'unités de méthanisation, et n'a par conséquent pas encore réalisé de produits financiers significatifs, conformément à son plan de développement.

Pendant cette phase de déploiement, les disponibilités ont été placées et ont permis de réaliser un résultat financier de 12 177 €, malgré des taux d'intérêts particulièrement bas.

Les charges d'exploitation ont été maintenues à un niveau faible, grâce notamment à l'absence de rémunération de la gérance jusqu'en 2015, conformément aux engagements de la société.

Ainsi, le résultat net ressort à 131 €, après prise en compte des coûts de l'introduction en bourse.

### Une situation financière solide et des moyens d'intervention renforcés

L'exercice 2012 a été marqué par plusieurs opérations d'augmentation de capital ayant permis à la société d'acquérir les moyens financiers nécessaires à la réalisation de son programme de financement d'unités de méthanisation agricole.

Ainsi, sur l'ensemble de l'exercice, les capitaux disponibles pour l'activité de financement de méthanisation de la société s'élèvent à près de 4 565 K€, à comparer à des capitaux propres de 4 560 K€.

La société a été admise aux négociations sur Nyse Alternext le 12 juillet 2012.

Au 31 octobre 2012, le nombre total d'actions existantes est de 553 227.

## **Activité de la société**

La phase de déploiement de ce premier exercice a consisté à :

- densifier son réseau de partenaires afin d'identifier un maximum de projets de méthanisation. Méthanor est en relation avec une douzaine de partenaires à ce jour ;
- évaluer chaque projet de méthanisation ;
- exécuter le montage technique, juridique et financier des projets les plus avancés ;
- assister les porteurs de projets dans la finalisation des montages financiers.

Au total, une vingtaine d'unités de méthanisation ont été étudiées au cours de l'exercice 2012. Parmi ces projets, quatre sont en phase de finalisation du financement bancaire, pour une puissance totale de plus de 1,5 MW.

## **3. Activités en matière de recherche et développement**

La société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

## **4. Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice**

Depuis le 31 décembre 2012, date de la clôture de l'exercice, aucun événement important n'est survenu.

## **5. Filiales et participations**

Aucune prise de participation n'a été réalisée par Méthanor au cours de l'exercice.

## **6. Perspectives pour l'exercice 2013**

Même si le contexte financier, notamment en termes de délais de mise en place des financements bancaires, n'a pas encore permis à la société de mettre en route les premières unités de méthanisation, les éléments sont réunis pour que Méthanor réalise et intensifie son programme de financement :

- Les projets initiés en 2012 atteignent désormais leurs dernières étapes de réalisation.
- La société continue à suivre chaque étape des projets les plus jeunes, afin de sécuriser au plus tôt leur financement global, et ce même si elle n'intervient pas encore en fonds propres.
- L'appui des pouvoirs publics en faveur de la méthanisation agricole, à travers le plan EMAA (Energie Méthanisation Autonomie Azote) présenté par le Ministre de l'Agriculture en avril 2013, qui fixe un objectif de 1000 méthaniseurs à la ferme à l'horizon 2020 (contre moins d'une centaine à ce jour), renforce les outils disponibles.

En 2013, Méthanor souhaite donc concrétiser les projets de méthanisation initiés en 2012, et en réaliser de nouveaux, tout en maintenant ses coûts d'exploitation au niveau de 2012.

## **7. Analyse relative à la situation financière et à l'endettement**

La société n'a aucun endettement financier et possède des disponibilités d'un montant de 4 565 K€.

## **8. Affectation du résultat**

Nous vous proposons d'affecter et de répartir le résultat de l'exercice, qui s'élève à 130,65 € comme suit :

- Dotation à la réserve légale : 6,55 €
- Dotation à la réserve facultative : 124,10 €

## **9. Rappel des dividendes antérieurement distribués**

L'exercice 2012 étant le premier de la société, celle-ci n'a pas encore procédé au versement de dividendes.

## 10. Informations relatives aux délais de paiement fournisseurs

Conformément aux dispositions de l'article L 441-6-1 du Code de Commerce, vous trouverez ci-après les informations sur les délais de paiement de nos fournisseurs visées par ce texte.

En Euros	Dettes non échues			Dettes échues Au 31/12/2012
	Moins de 30 jours Au 31/12/2012	Entre 30 et 60 jours Au 31/12/2012	Plus de 60 jours Au 31/12/2012	
Total des dettes fournisseurs	953			8 158

## 11. Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non admises dans les charges déductibles du résultat fiscal. Par ailleurs, nous vous rappelons que la société n'est pas soumise à l'impôt sur les sociétés.

## 12. Répartition du capital social

Conformément aux dispositions de l'article L.233-13 du Code de Commerce, et compte tenu des informations reçues en application des articles L.233-7 et L.233-12 dudit Code, aucun actionnaire ne détient, à la connaissance de la société plus du vingtième, du dixième, du cinquième, du tiers ou de la moitié du capital :

Aucune convention n'a été passée avec l'un des administrateurs nécessitant l'approbation prévue par la loi.

### 13. Mandats exercés par les membres du conseil de surveillance de la société

Nom	Mandat Méthanor	Autres mandats
M. Eric Lecoq	Président du Conseil de Surveillance	Gérant de Lyce Conseil Gérant de SCI Lyce Immo Président d'Agripower
M. Jacques Testard	Membre du Conseil de Surveillance	Néant
M. Carl Brabant	Membre du Conseil de Surveillance	Cote Nord Finance B TO B Europe Patrimoine B TO B Assurance SCI Avenir Immo Solev acyp Vincarl
M. Aymard de Lasteyrie	Membre du Conseil de Surveillance	Administrateur d'Active Structure finance ; Président du Conseil de Surveillance de Club Fouquet SCA
M. Geoffroy Surbled	Membre du Conseil de Surveillance	Président de SAS Financière des Glénans Gérant de SCI Qualimedis Gérant de SCI du Loch Gérant de SCI des Bluiniers Gérant de SCI Guiriden Administrateur d' Irus Investissements Membre du conseil de surveillance de Club Fouquet SCA
M. Christian Colin	Membre du Conseil de Surveillance	Membre du conseil de surveillance de Club Fouquet SCA
M. Nicolas Hodoul	Membre du Conseil de Surveillance	Président de Mayflower Membre du conseil de surveillance de Club Fouquet SCA

### 14. Rémunérations et avantages reçus par les mandataires sociaux

Il n'a été versé aucune rémunération ni été accordé aucun avantage aux mandataires sociaux durant l'exercice.

### 15. Opérations réalisées sur les actions de la société par les dirigeants ou hauts responsables et par les personnes auxquelles ils sont étroitement liés au cours du dernier exercice

Aucun achat ou vente portant sur les actions de la société ou transaction sur des instruments financiers n'ont été réalisées par une des personnes mentionnées ci-dessus.

## 16. Informations sur les risques de marché

La société a procédé à une revue des risques qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière ou ses résultats (ou sur sa capacité à réaliser ses objectifs) et considère qu'il n'y a pas de risques significatifs, autres que ceux mentionnés dans le prospectus visé du 18 juin 2012, disponible sur le site internet de la société : [www.methanor.fr](http://www.methanor.fr)

La société a également procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et elle considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir.

## 17. Programme de rachat d'actions de la société

Il n'existe aucun programme de rachat d'actions de la société.

## 18. Actionnariat des salariés

Conformément à l'article L 225-102 alinéa 1 du Code de Commerce, nous portons à votre connaissance l'état de la participation des salariés au capital social de notre société au dernier jour de l'exercice.

En l'absence de salariés, cette participation est de 0 %.

## 19. Résultats des 5 derniers exercices

En €	2012	2011	2010	2009	2008
Durée de l'exercice	11,5 mois	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Situation financière en fin d'exercice					
Capital social	4 425 816				
Nb actions ordinaires	553 227				
Dont autocontrôle	-				
Opérations et résultat de l'exercice					
Chiffre d'affaires	-				
Résultat avant impôts, participation des salariés, dotation aux amortissements et provisions	183				
Impôt sur les bénéfices	-				
Participation des salariés due au titre de l'exercice	-				
Résultat de l'exercice	131				
Résultat par action					
Résultats avant impôts, participation des salariés, dotation aux amortissements et provisions	-				
Résultats après impôts, participation des salariés, dotation aux amortissements et provisions	-				
Résultats dilué après impôts, participation des salariés, dotation aux amortissements et provisions	-				
Dividende attribué à chaque action	-				
Personnel					
Effectif moyen des salariés pendant l'exercice	-				
Montant de la masse salariale pendant l'exercice	-				
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (Sécurité Sociale, œuvres sociales)	-				

## **20. Attestation du responsable du rapport annuel de gestion**

J'atteste que, à ma connaissance, les comptes complets pour l'exercice écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société, et que le rapport d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes.

Vatel Gestion SARL,

Représentée par François Gerber, Co-Gérant

## **21. Etats financiers annuels**

**SCA METHANOR**

7 rue Greffulhe

75008 PARIS

*Comptes Annuels*

**Exercice du 02/02/12 au 31/12/12**

SIRET : 539 411 090 00027

APE : 6430Z

**HOCHE AUDIT**

**35 AVENUE VICTOR HUGO**

**75116 PARIS**

## **Comptes Annuels**

## BILAN ACTIF

ACTIF	Valeurs au 31/12/12			Valeurs au
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	Val. Nettes	
<b>Capital souscrit non appelé</b>				
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement	7 748	1 210	6 538	
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				
Constructions				
Installations tech., matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
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>7 748</b>	<b>1 210</b>	<b>6 538</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)				
Autres créances (3)				
Capital souscrit - appelé non versé				
<b>Valeurs mobilières de placement</b>				
Actions propres				
Autres titres	796 729	1 064	795 665	
<b>Instruments de trésorerie</b>				
<b>Disponibilités</b>	3 768 849		3 768 849	
<b>Charges constatées d'avance (3)</b>	804		804	
<b>TOTAL (II)</b>	<b>4 566 382</b>	<b>1 064</b>	<b>4 565 318</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>4 574 130</b>	<b>2 273</b>	<b>4 571 857</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 31/12/12	Valeurs au
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital		
dont versé :                   4 425 816	4 425 816	
Primes d'émission, de fusion, d'apport	134 146	
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	131	
<b>SITUATION NETTE</b>	<b>4 560 093</b>	
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL (I)</b>	<b>4 560 093</b>	
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produit des émissions de titres participatifs	500	
Avances conditionnées		
<b>TOTAL (I) Bis</b>	<b>500</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)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	11 263	
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes		
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL (III)</b>	<b>11 263</b>	
<b>Écarts de conversion passif (IV)</b>		
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>	<b>4 571 857</b>	
(1) Dont à plus d'un an		
(1) Dont à moins d'un an	11 263	
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
(3) Dont emprunts participatifs		

## COMPTE DE RÉSULTAT

	Du 02/02/12 Au 31/12/12	Du Au	Variation	
			en valeur	en %
Ventes de marchandises Production vendue (biens/serv.)				
<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>				
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur provisions (amorts), transferts de charges Autres produits	7 748		7 748	
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION ( I ) (1)</b>	<b>7 748</b>		<b>7 748</b>	
Achats de marchandises Variation de stocks Achats de matières premières et autres approvis. Variation de stocks Autres achats et charges externes Impôts, taxes et versements assimilés Salaires et traitements Charges sociales Dotations aux amortissements et dépréciations Autres charges	18 032 500 1 210		18 032 500 1 210	
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION ( II ) (2)</b>	<b>19 742</b>		<b>19 742</b>	
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>	<b>-11 994</b>		<b>-11 994</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) Reprises sur prov. et dépréciations et transf. de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de val. mob. de placement	13 158 85		13 158 85	
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS ( V )</b>	<b>13 243</b>		<b>13 243</b>	
Dotations amortissements, dépréciations, provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges sur cessions de valeurs mob. de placement	1 064 2		1 064 2	
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)</b>	<b>1 066</b>		<b>1 066</b>	
<b>RÉSULTAT FINANCIER ( V - VI )</b>	<b>12 177</b>		<b>12 177</b>	
<b>RÉSULTAT COURANT avt impôts (I+II+III-IV+V-VI)</b>	<b>183</b>		<b>183</b>	
Produits exceptionnels (VII) Charges exceptionnelles (VIII)	52		52	
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL ( VII - VIII )</b>	<b>-52</b>		<b>-52</b>	
<b>Participation des salariés aux résultats (IX) Impôt sur les bénéfices (X)</b>				
<b>TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)</b>	<b>20 991</b>		<b>20 991</b>	
<b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>20 860</b>		<b>20 860</b>	
<b>Bénéfice ou Perte</b>	<b>131</b>		<b>131</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**

## ANNEXE COMPTABLE

## SOMMAIRE

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	O		
IMMOBILISATIONS	O		
ETAT DES AMORTISSEMENTS	O		
ETAT DES DÉPRÉCIATIONS			NA
PROVISIONS INSCRITES AU BILAN			NA
CRÉDIT BAIL			NA
ETAT DES CRÉANCES	O		
ÉTAT DES DETTES	O		
COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF	O		
COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF	O		
ÉCART DE RÉÉVALUATIONS			
<i>Variations de la réserve spéciale de réévaluation</i>			NA
<i>Variations de la provision spéciale de réévaluation</i>			NA
PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS			NA
TRANSFERTS DE CHARGE			NA
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			NA
IDENTITÉ DES SOCIÉTÉS MÈRE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIÉTÉ			NA
ENTREPRISES LIÉES			NA
<i>Identité de la société consolidante</i>			
<i>Situation fiscale latente et conditionnelle</i>			
COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL			NA
TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT			NA
TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES			NA
LES ENGAGEMENTS			NA
<i>Engagements donnés</i>			
<i>Engagements reçus</i>			
<i>Engagements réciproques</i>			
DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES			NA
LES EFFECTIFS			NA
CHIFFRE D'AFFAIRES, INCIDENCE DES DISPOSITIONS FISCALES SUR LES CAPITAUX PROPRES			NA
VENTILATION DEL'IMPÔT			NA
ACCROISSEMENT ET ALLÈGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS			NA
RÉSULTAT DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES			NA

**REGLES ET METHODES COMPTABLES**

(Décret n° 83-1020 du 29-11-1983 - articles 7, 21, 24 début, 24-1, 24-2 et 24-3)

Le total du bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2012 est de 4 571 857 € et le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégage un résultat de 131 €

L'exercice a une durée de 11,5 mois, recouvrant la période du 15/01/2012 au 31/12/2012.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de bases :

- 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.

Les comptes sont établis conformément au PCG et aux principes généralement admis.

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

#### Immobilisations incorporelles

Les frais d'augmentation de capital sont inscrits à l'actif et amortis sur 5 ans.

#### Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées au prix d'achat. Si la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur probable de négociation, une provision pour dépréciation est constatée.

**IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

**FRAIS D'ÉTABLISSEMENT**

<b>Désignation</b>	<b>VALEUR NETTE</b>	<b>Taux d'amortissement</b>
Frais de constitution		
Frais de premier établissement		
- Frais de prospection		
- Frais de publicité		
Frais d'augmentation de capital et d'opérations diverses	6 538	20,00
<b>TOTAL DES FRAIS D'ÉTABLISSEMENT</b>	<b>6 538</b>	

## IMMOBILISATIONS

CADRE A	IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d'exercice	Augmentations	
			suite à réévaluation	acquisitions
INCORPOR.	Frais d'établissement, de recherche et de développement <b>TOTAL I</b>			<b>7 748</b>
	Autres postes d'immobilisations incorporelles <b>TOTAL II</b>			
CORPORELLES	Terrains			
	Constructions   Sur sol propre   Sur sol d'autrui   Instal.géné., agencts & aménagts const.			
	Installations techniques, matériel & outillage indust.			
	Autres immos corporelles   Instal. généré., agencts & aménagts divers   Matériel de transport   Matériel de bureau & info., mobilier   Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes			
	<b>TOTAL III</b>			
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations			
	Autres titres immobilisés			
	Prêts et autres immobilisations financières			
	<b>TOTAL IV</b>			
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)</b>				<b>7 748</b>

CADRE B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légal Valeur d'origine
		par virt poste	par cessions		
INCORPOR.	Frais d'éts, de recherche & de dével. <b>TOTAL I</b>			<b>7 748</b>	
	Autres postes d'immob. incorporelles <b>TOTAL II</b>				
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions   Sur sol propre   Sur sol d'autrui   Ins. gal. agen. amé. cons				
	Inst.tech., mat. outillage indus.				
	Autres immos corporelles   Ins. gal. agen. amé. div.   Matériel de transport   Mat.bureau, info., mob.   Emballages récup. div.				
	Immos corporelles en cours Avances et acomptes				
	<b>TOTAL III</b>				
FINANCIERES	Part. évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts & autres immob. financières				
	<b>TOTAL IV</b>				
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)</b>				<b>7 748</b>	

## 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 : amort. sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, de recherche et de développement	<b>TOTAL</b>		<b>1 210</b>		<b>1 210</b>
Autres immobilisations incorporelles	<b>TOTAL</b>				
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
Inst. générales agen. aménag. cons.					
Inst. techniques matériel et outil. industriels					
Autres immos corporelles	Inst. générales agencem. amén. div.				
	Matériel de transport				
	Mat. bureau et informatique, mob.				
	Emballages récupérables divers				
<b>TOTAL</b>					
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>1 210</b>		<b>1 210</b>

CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES						
Immobilisations amortissables	Différentiel de durée	DOTATIONS			REPRISES			Mouv. net des amorts fin de l'exercice
		Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel		
Frais d'établissements								
<b>TOTAL</b>								
Immob. incorporelles								
<b>TOTAL</b>								
Terrains								
Constr.	Sur sol propre							
	Sur sol autrui							
Inst. agenc. et amén.								
Inst. techniques mat. et outil.								
Immo. corpor.	Inst. gales, agenc. am divers							
	Mat. transport							
Mat. bureau mobilier								
Emballages récup. divers								
<b>TOTAL</b>								
Frais d'acquisition de titres de participations								
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>								
<b>Total général non ventilé</b>								
CADRE C	MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES 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								

## ETAT 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	804	804		
<b>TOTAUX</b>		<b>804</b>	<b>804</b>	
Renvois (1)	Montant	- Créances représentatives de titres prêtés		
(2)	des	- Prêts accordés en cours d'exercice		
		- Remboursements obtenus en cours d'exercice		
		Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)		

## ETAT 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					
Emprunts & dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs & comptes rattachés		11 263	11 263		
Personnel & comptes rattachés					
Sécurité sociale & autres organismes sociaux					
Etat &   Impôts sur les bénéfices					
autres   Taxe sur la valeur ajoutée					
collectiv.   Obligations cautionnées					
publiques   Autres impôts, taxes & assimilés					
Dettes sur immobilisations & cptes rattachés					
Groupe & associés (2)					
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)					
Dette représentative des titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
<b>TOTAUX</b>		<b>11 263</b>	<b>11 263</b>		
Renvois	(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
	Emprunts remboursés en cours d'exercice				
	(2) Montant divers emprunts, dettes/associés				

**COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF**

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

**CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE**

<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	<b>MONTANT</b>
Exploitation	804
Financiers	
Exceptionnels	
<b>TOTAL</b>	<b>804</b>

**PRODUITS À RECEVOIR**

<b>PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN</b>	<b>MONTANT</b>
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	1 365
<b>TOTAL</b>	<b>1 365</b>

**COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF**

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

**CHARGES À PAYER**

<b>CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN</b>	<b>MONTANT</b>
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 153
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
<b>TOTAL DES CHARGES À PAYER</b>	<b>2 153</b>