



Financer la méthanisation agricole

Rapport de gestion
Au 31 décembre 2013

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.....	5
5. Filiales et participations	5
6. Perspectives pour l'exercice 2014.....	6
7. Analyse relative à la situation financière et à l'endettement	6
8. Affectation du résultat.....	6
9. Rappel des dividendes antérieurement distribués.....	7
10. Informations relatives aux délais de paiement fournisseurs.....	7
11. Dépenses non déductibles fiscalement	7
12. Répartition du capital social	7
13. Mandats exercés par les membres du conseil de surveillance de la société	8
14. Rémunérations et avantages reçus par les mandataires sociaux.....	8
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	9
16. Informations sur les risques de marché	9
17. Programme de rachat d'actions de la société.....	9
18. Actionnariat des salariés.....	9
19. Résultats des 5 derniers exercices.....	10
20. Attestation du responsable du rapport annuel de gestion	10
21. Etats financiers annuels.....	10

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 aux situations, comptes semestriels ou annuels précédemment présentés.

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

Résultats annuels 2013 : un résultat net en très forte croissance à +76 K€, des fonds propres de 4,64 M€, aucun endettement financier.

Compte de résultat (K€)	31/12/2013	31/12/2012
Produits d'exploitation	12,5	8
Résultat d'exploitation	-27	-12
Résultat financier	+103	+12
Résultat exceptionnel	-	-
Résultat net	+76	+0,1

Au cours de l'exercice 2013, deuxième exercice de la société, Méthanol s'est concentrée sur la concrétisation de deux premiers projets de méthanisation agricole (A.E.D dans l'Yonne et Actibio en Charente), et n'a par conséquent pas encore réalisé de produits financiers significatifs, conformément à son plan de développement.

Pendant cette phase de déploiement, 29 % des disponibilités de Méthanol ont financé des projets de méthanisation agricole, ce qui a permis de réaliser un résultat financier de +103 K€, en très forte croissance.

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 +76 K€, en très forte hausse par rapport à l'exercice 2012.

Une situation financière solide et un haut niveau de trésorerie disponible

Les capitaux propres s'élèvent à 4,6 M€ au 31 décembre 2013, les capitaux disponibles pour l'activité de financement de méthanisation de la société s'élèvent à 3,3 M€.

Le bilan simplifié ressort de la manière suivante au 31/12/2013 :

Actif (K€)	31/12/2013	31/12/2012	Passif (K€)	31/12/2013	31/12/2012
Actif immobilisé	1 349	6	Capitaux propres	4 636	4 560
Liquidités	3 292	4 565	dont résultat	+76	+0,1
Autres éléments d'actif	4	-	Dettes fournisseurs	10	11
Total actif	4 646	4 571	Total passif	4 646	4 571

Au 31 décembre 2013, le nombre total d'actions existantes est de 553 227.

Activité de la société

Ce second exercice a vu la poursuite de la phase de déploiement :

- Consolidation du réseau de partenaires afin d'identifier un maximum de projets de méthanisation. Méthanor est aujourd'hui en relation avec la plupart des acteurs du secteur ;
- poursuite de l'évaluation de nouveaux projets de méthanisation ;
- exécution du montage technique, juridique et financier des projets les plus avancés ;
- assistance aux porteurs de projets dans la finalisation des montages financiers, notamment vis-à-vis des banques et des autorités.

Au total, deux unités de méthanisation ont été financées au cours de l'exercice 2013, pour une puissance totale de plus de 1,5 MW. Ces deux premiers financements réalisés représentent 29 % de la situation nette de Méthanor.

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 2013, date de la clôture de l'exercice, aucun événement important n'est survenu.

5. Filiales et participations

Deux opérations de financement ont été réalisées par Méthanor au cours de l'exercice, qui se sont traduites par deux prises de participation, dans les sociétés A.E.D. et Actibio. Ces deux projets entreront en production comme prévu au cours du second semestre 2014. Les phases de construction seront achevées à la fin du 1er semestre 2014, les premiers déchets agricoles seront injectés à partir de début juillet pour une production de biogaz prévue au dernier trimestre 2014.

A.E.D.

Méthanor a financé un montant de 542 K€ sur un total de plus de 4 M€. L'investissement total se monte à plus de 4 M€, financé en partie par emprunt bancaire. Il permettra de produire plus de 4 700 MWh d'électricité par an, soit l'équivalent de la consommation annuelle d'électricité de près de 1 100 foyers.

L'électricité produite sera revendue à EDF dans le cadre des objectifs du Grenelle de l'environnement et bénéficiera de tarifs de rachat garantis pendant 15 ans.

Par ailleurs, la chaleur produite par le cogénérateur sera utilisée pour chauffer sept habitations principales, deux poulaillers de 2000 m² et sécher le digestat. Le digestat sera utilisé sous forme de compost et d'engrais naturel, permettant ainsi l'économie de 180 T d'engrais chimiques par an.

Près de 10 000 T de déchets agricoles locaux seront retraités chaque année (fumier de volailles et de bovins, résidus de céréales, tontes de pelouses, bio-déchets...) permettant ainsi une économie de gaz à effet de serre équivalente à la pollution annuelle de 800 véhicules de tourisme.

L'unité générera un emploi direct et une estimation de dix emplois indirects.

Actibio

La société Méthanor annonce un investissement de 725 K€ dans l'unité de méthanisation agricole ACTIBIO à La Chapelle en Charente. L'agriculteur porteur du projet depuis plus de 3 ans reste majoritaire au capital.

L'investissement total se monte à plus de 3 M€, financé en partie par emprunt bancaire. Ce projet ne bénéficie d'aucune subvention. Il permettra de produire plus

de 4 700 MWh d'électricité par an, soit l'équivalent de la consommation annuelle d'électricité de près de 1 100 foyers.

L'électricité produite sera revendue à EDF dans le cadre des objectifs du Grenelle de l'environnement et bénéficiera de tarifs de rachat garantis pendant 15 ans.

Par ailleurs, la chaleur produite par le cogénérateur sera principalement utilisée pour sécher le digestat. Le digestat sera utilisé sous forme de compost et d'engrais naturel, permettant ainsi l'économie de 180 T d'engrais chimiques par an.

Les principaux déchets agricoles introduits dans le méthaniseur sont constitués de résidus de céréales, de déchets agro-alimentaires et de CIVES.

L'unité générera un emploi direct et une estimation de dix emplois indirects.

6. Perspectives pour l'exercice 2014

Méthanor poursuit l'étude de nombreux projets de méthanisation dont deux sont actuellement très avancés mais non encore contractualisés.

Compte tenu de ses coûts d'exploitation maintenus à un niveau bas, Méthanor prévoit de faire croître très fortement son résultat net en 2014, avec un objectif de distribution d'un premier dividende en 2015, sous réserve de vote favorable de l'assemblée générale des actionnaires.

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

La société n'a aucun endettement financier et possède des liquidités pour un montant de 3,3 M€.

8. Affectation du résultat

Nous vous proposons d'affecter et de répartir le résultat de l'exercice, qui s'élève à 76 002 € comme suit :

- Dotation à la réserve légale : 3 800,10 €
- Dotation à la réserve facultative : 72 201,90 €

9. Rappel des dividendes antérieurement distribués

La société ayant été créée en 2012, celle-ci n'a pas encore procédé au versement de dividendes pendant ses deux premiers exercices.

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 31/12/2013
	Moins de 30 jours au 31/12/2013	Entre 30 et 60 jours au 31/12/2013	Plus de 60 jours au 31/12/2013	
Total des dettes fournisseurs				9 724

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

Au cours de l'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, à l'exception des transactions suivantes :

- Personne concernée : François Gerber, co-gérant de Vatel Gestion SARL.
- Titres concernés : actions.
- Nombre : 312
- Type d'opération : acquisition.
- Montant total : 2500 €.
- Cours moyen : 8€ / action.

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

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 €	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
Durée de l'exercice	12 mois	11,5 mois	N.A.	N.A.	N.A.
Capital social	4 425 816	4 425 816	-	-	-
Nb actions ordinaires	553 227	553 227	-	-	-
Dont autocontrôle	-	-	-	-	-
Opérations et résultat de l'exercice					
Chiffre d'affaires	12 580	-	-	-	-
Résultats avant impôts, participation des salariés, dotation aux amortissements et provisions	76 002	183	-	-	-
Impôt sur les bénéfices	-	-	-	-	-
Participation des salariés due au titre de l'exercice	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	76 002	131	-	-	-
Résultat par action					
Résultats avant impôts, participation des salariés, dotation aux amortissements et provisions	0,137	-	-	-	-
Résultats après impôts, participation des salariés, dotation aux amortissements et provisions	0,137	-	-	-	-
Résultats dilué après impôts, participation des salariés, dotation aux amortissements et provisions	0,137	-	-	-	-
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 01/01/13 au 31/12/13

SIRET : 539 411 090 00027

APE : 6430Z

HOCHE AUDIT

35 AVENUE VICTOR HUGO

75116 PARIS

Comptes Annuels

BILAN ACTIF

ACTIF	Valeurs au 31/12/13			Valeurs au 31/12/12
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	Val. Nettes	
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	7 748	2 759	4 989	6 538
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	178 348		178 348	
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 166 500		1 166 500	
TOTAL (I)	1 352 596	2 759	1 349 837	6 538
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Créances Clients et Comptes rattachés (3)	3 754		3 754	
Autres créances (3)				
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	480 000		480 000	795 665
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	2 812 952		2 812 952	3 768 849
Charges constatées d'avance (3)				804
TOTAL (II)	3 296 707		3 296 707	4 565 318
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des emprunts (IV)				
Écarts de conversion actif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V)	4 649 303	2 759	4 646 544	4 571 857
(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 31/12/13	Valeurs au 31/12/12
CAPITAUX PROPRES		
Capital		
dont versé : 4 425 816	4 425 816	4 425 816
Primes d'émission, de fusion, d'apport	134 146	134 146
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	7	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	124	
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	76 002	131
SITUATION NETTE	4 636 095	4 560 093
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL (I)	4 636 095	4 560 093
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs	500	500
Avances conditionnées		
TOTAL (I) Bis	500	500
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL (II)		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	225	
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	9 724	11 263
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes		
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (III)	9 949	11 263
Écarts de conversion passif (IV)		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	4 646 544	4 571 857
(1) Dont à plus d'un an		
(1) Dont à moins d'un an	9 949	11 763
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
(3) Dont emprunts participatifs		

COMPTE DE RÉSULTAT

	Du 01/01/13 Au 31/12/13	Du 15/01/12 Au 31/12/12	Variation	
			en valeur	en %
Ventes de marchandises Production vendue (biens/serv.)	12 580		12 581	
Montant net du chiffre d'affaires	12 580		12 580	
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur provisions (amorts), transferts de charges Autres produits		7 748	-7 748	-100,00
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I) ⁽¹⁾	12 580	7 748	4 832	62,37
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 Sur immobs : dotations aux amortissements et dépréciations Sur immobs : dotations aux dépréciations Sur actif circulant : dotations aux dépréc. Dotations aux provisions Autres charges	38 167 1 550	18 032 500 1 210	20 135 -500 340	111,66 -100,00 28,11
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II) ⁽²⁾	39 717	19 742	19 975	101,18
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-27 136	-11 994	-15 143	-126,25
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	144 393 1 064	13 158	131 235 1 064	997,38
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	145 457	13 243	132 214	998,38
Dotations amortissements, dépréciations, provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges sur cessions de valeurs mob. de placement	42 318	1 064 2	-1 064 -2	-100,00 -100,00
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)	42 318	1 066	41 252	
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	103 138	12 177	90 962	747,02
RÉSULTAT COURANT avt impôts (I+II+III-IV+V-VI)	76 002	183	75 819	
Produits exceptionnels (VII) Charges exceptionnelles (VIII)		52	-52	-100,00
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		-52	52	100,00
Participation des salariés aux résultats (IX) Impôt sur les bénéfices (X)				
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	158 037	20 991	137 046	652,88
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	82 035	20 860	61 175	293,26
Bénéfice ou Perte	76 002	131	75 871	
(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			NA
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			
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	O		
<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 DE L'IMPÔT			
ACCROISSEMENT ET ALLÈGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS			NA
RÉSULTAT DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES			

FAITS CARACTERISTIQUES DE LA PERIODE

En date du 11 juin 2013, la société a acquis 115 parts sociales de la SARL A.E.D (Agri Energie Dondaine) pour un montant de 11 500 €

Les parts ont été nanties au profit de banquiers prêteurs dans le cadre d'opérations d'investissement réalisées par la société A.E.D.

En date du 19 juillet 2013, la société a également acquis 100 000 parts sociales de la société ACTIBIO pour un montant de 100 000 €

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 31/12/2013 est de 4 646 544 € et le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégage un résultat de 76 002 €

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2013 au 31/12/2013.

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.

Participations , autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

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

FRAIS D'ÉTABLISSEMENT

Désignation	VALEUR NETTE	Taux d'amortissement
Frais de constitution		
Frais de premier établissement		
- Frais de prospection		
- Frais de publicité		
Frais d'augmentation de capital et d'opérations diverses	4 989	20,00
TOTAL DES FRAIS D'ÉTABLISSEMENT	4 989	

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	
Autres immobilisations incorporelles TOTAL		1 210	1 550		2 759	
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					
TOTAL						
TOTAL GENERAL		1 210	1 550		2 759	

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	
Immob. incorporelles TOTAL							
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							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GÉNÉRAL							
Total général non ventilé							

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 a 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	1 166 500		1 166 500
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	3 754	3 754	
	Créances rep. titres prêtés : prov /dep. antér <input type="text"/>			
	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				
TOTAUX		1 170 254	3 754	1 166 500
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		225	225		
Emprunts & dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs & comptes rattachés		9 724	9 724		
Personnel & comptes rattachés					
Sécurité sociale & autres organismes sociaux					
Etat & autres collectiv. publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	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					
TOTAUX		9 949	9 949		
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

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	
Financiers	
Exceptionnels	
TOTAL	

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	
Autres créances	38 651
Disponibilités	
TOTAL	38 651

COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF

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

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	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 033
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	2 033

ENGAGEMENTS

(Décret 83-1020 du 29 novembre 1983 - articles 24-9° et 24-16°)

ENGAGEMENTS DONNÉS

	AUTRES	DIRIGEANTS	FILIALES	PARTICIPATIONS	AUTRES ENTREPRISES LIÉES	MONTANT
Effets escomptés non échus						
Cautionnements, avals et garantie donnés par la société					11 500	11 500
Engagements assortis de sûretés réelles						
Intérêts à échoir						
Assurances à échoir						
Autres engagements donnés :						
TOTAL (1)					11 500	11 500
	AUTRES	DIRIGEANTS	PROVISIONS			MONTANT
Engagements en matière de pensions						
TOTAL					11 500	11 500

ENGAGEMENTS

(Décret 83-1020 du 29 novembre 1983 - articles 24-9° et 24-16°)

ENGAGEMENTS REÇUS

	AUTRES	DIRIGEANTS	FILIALES	PARTICI- PATIONS	AUTRES ENTREPRISES LIÉES	MONTANT
Cautionnements, avals et garantie reçus par la société						
Suretés réelles reçues						
Actions déposées par les administrateurs						
Autres engagements reçus						
TOTAL						