

Fabrice RABATTU
Expert-Comptable
Commissaire aux Comptes
Inscrit près la Cour d'Appel d'Aix en Provence

METHANOR

S.C.A. au capital de 2 000 248 Euros

Siège social : 24, rue de Clichy

75009 Paris

N° RCS : 539 411 090

RAPPORT ANNUEL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2021

Aux actionnaires de la société METHANOR,

Mesdames, Messieurs,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société METHANOR relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus nous attirons votre attention sur la situation d'incertitude provenant des discussions en cours avec la CRE et de leur impact sur l'évaluation de la valeur recouvrable de certaines centrales voltaïques au 31 décembre 2021.

Nous vous rappelons que l'Assemblée Nationale a adopté, le 13 novembre 2020, un amendement du Gouvernement au projet de Loi de Finances 2021 visant à renégocier les tarifs d'achat applicables aux projets solaires bénéficiant des arrêtés tarifaires de 2006 et 2010 pour les parcs de plus de 250kWc.

Une clause de sauvegarde permet au producteur de demander un aménagement de son application dans le cas où elle conduirait à compromettre sa viabilité économique. La demande est instruite par la CRE. L'activation de la clause de sauvegarde a un effet suspensif sur l'application des révisions de tarifs notifiées jusqu'à la décision finale de la CRE. La facturation de la production continue ainsi à être effectuée sur la base du tarif avant révision. Le tarif issu de la décision finale s'appliquera de manière rétroactive au 1er décembre 2021. Si l'on considère que l'activation de la clause de sauvegarde permet d'assurer le remboursement des OCA, les actifs qui pourraient être touchés sont les titres Rapales (610 k€) et le compte courant TOPCO (345 k€).

Dans leur dernier rapport, les commissaires aux comptes de ces participations concluaient sur une certification sans réserve mais avec observation (Rapport annuel sur les comptes au 31/12/2021 de la société TOPCO), et sur une impossibilité de certifier (Rapport annuel de la société Rapale au 31/12/2020). La direction considère que la recouvrabilité de ces actifs, en fonction des éléments connus à ce jour, n'est pas compromise.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes notamment en ce qui concerne l'évaluation des participations.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

VERIFICATION DES DOCUMENTS ADRESSES AUX ACTIONNAIRES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

S'agissant des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

RESPONSABILITES DE LA DIRECTION RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

Il appartient à la gérance d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement des comptes annuels ne comportant pas d'anomalie significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la gérance d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par la gérance.

RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

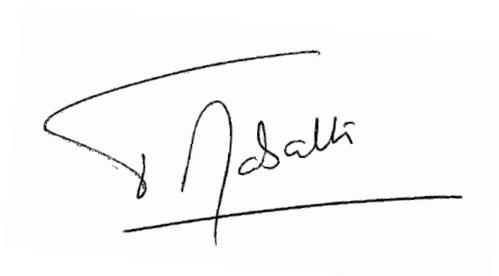
Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative.

Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Marseille, le 13 mai 2022

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Fabrice Rabattu', is written over a horizontal line. The signature is stylized and cursive.

Fabrice RABATTU

Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale
d'Aix-en-Provence

Annexe

DESCRIPTION DETAILLEE DES RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

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

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

SCA METHANOR

24 rue de Clichy

75009 PARIS

Comptes annuels

Exercice du 01/01/21 au 31/12/21

SIRET : 539 411 090 00027

APE : 6430Z

HOCHE AUDIT

7 BIS RUE DE MONCEAU

75008 PARIS-08

Comptes Annuels

BILAN ACTIF

ACTIF	Valeurs au 31/12/21			Valeurs au 31/12/20
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	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				
Constructions				
Installations tech., matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	622 975,00	135,00	622 840,00	622 840,00
Créances rattachées à des participations	3 408 569,44	1 930 998,34	1 477 571,10	2 859 470,19
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	6 158 757,05		6 158 757,05	6 858 894,67
Prêts	271 791,52		271 791,52	344 811,11
Autres immobilisations financières				
TOTAL (I)	10 462 093,01	1 931 133,34	8 530 959,67	10 686 015,97
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)				
Autres créances (3)				172,70
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres	32 358,09		32 358,09	27 434,16
Autres titres	2 375 429,34	5 490,72	2 369 938,62	1 421 018,82
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	234 907,10		234 907,10	98 530,37
Charges constatées d'avance (3)	1 069,41		1 069,41	932,79
TOTAL (II)	2 643 763,94	5 490,72	2 638 273,22	1 548 088,84
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)	13 105 856,95	1 936 624,06	11 169 232,89	12 234 104,81
(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 31/12/21	Valeurs au 31/12/20
CAPITAUX PROPRES		
Capital		
dont versé : 2 000 248,00	2 000 248,00	1 982 327,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	9 645 612,22	9 597 586,60
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	77 232,16	66 574,33
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	198 431,38	193 543,00
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-867 041,66	213 156,51
SITUATION NETTE	11 054 482,10	12 053 187,44
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL (I)	11 054 482,10	12 053 187,44
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs	500,00	500,00
Avances conditionnées		
TOTAL (I) Bis	500,00	500,00
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)	82 853,15	142 737,64
Emprunts et dettes financières diverses (3)	50,00	50,00
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	30 760,00	37 629,73
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes	587,64	
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (III)	114 250,79	180 417,37
Écarts de conversion passif (IV)		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	11 169 232,89	12 234 104,81
(1) Dont à plus d'un an	20 688,09	82 152,00
(1) Dont à moins d'un an	93 562,70	98 265,37
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
(3) Dont emprunts participatifs		

COMPTE DE RÉSULTAT

	Du 01/01/21 Au 31/12/21	Du 01/01/20 Au 31/12/20	Variation	
			en valeur	en %
Ventes de marchandises Production vendue (biens/serv.)	1 499,82		1 499,82	
Montant net du chiffre d'affaires	1 499,82		1 499,82	
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur provisions (amorts), transferts de charges Autres produits		720,00	-720,00	-100,00
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I) (1)	1 499,82	720,00	779,82	108,31
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 immob. : dotations aux amortissements Sur immob. : dotations aux dépréciations Sur actif circulant : dotations aux dépréc. Dotations aux provisions Autres charges	92 689,07	113 645,41	-20 956,34	-18,44
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II) (2)	92 861,78	113 645,42	-20 783,64	-18,29
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-91 361,96	-112 925,42	21 563,46	19,10
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	461 171,25 137 039,34 170 200,00	384 281,44 279 515,66 992 819,22	76 889,81 -142 476,32 -822 619,22	20,01 -50,97 -82,86
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	905 823,56	1 666 894,32	-761 070,76	-45,66
Dotations amortissements, dépréciations, provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges sur cessions de valeurs mob. de placement	1 438 968,20 222 166,43	322 552,98 883 726,18	1 116 415,22 -661 559,75	346,12 -74,86
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)	1 681 503,26	1 240 812,39	440 690,87	35,52
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	-775 679,70	426 081,93	-1 201 761,63	-282,05
RÉSULTAT COURANT avt impôts (I+II+III-IV+V-VI)	-867 041,66	313 156,51	-1 180 198,17	-376,87
Produits exceptionnels (VII) Charges exceptionnelles (VIII)		100 000,00	-100 000,00	-100,00
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		-100 000,00	100 000,00	100,00
Participation des salariés aux résultats (IX) Impôt sur les bénéfices (X)				
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	907 323,38	1 667 614,32	-760 290,94	-45,59
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 774 365,04	1 454 457,81	319 907,23	21,99
Bénéfice ou Perte	-867 041,66	213 156,51	-1 080 198,17	-506,76
(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	0		
RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES	0		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			NA
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	0		
ÉTAT DES AMORTISSEMENTS	0		
ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS	0		
PROVISIONS INSCRITES AU BILAN	0		
CRÉDIT BAIL			NA
LOCATIONS			NA
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			NA
ÉCART DE RÉÉVALUATIONS			
Variations de la réserve spéciale de réévaluation			NA
Variations de la provision spéciale de réévaluation			NA
ÉTAT DES STOCKS			NA
ACTIF CIRCULANT - ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES	0		
EFFETS DE COMMERCE			NA
ENTREPRISES LIÉES			NA
COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF	0		
COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL	0		
TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT			NA
TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES			NA
ACCROISSEMENT ET ALLÈGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS			NA
ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES	0		
COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF	0		
LES ENGAGEMENTS			NA
DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES			NA
HONORAIRES VERSÉS AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES			NA
LES EFFECTIFS			NA
CHIFFRE D'AFFAIRES, VENTILATION DE L'IMPÔT, INCIDENCE DES DISPOSITIONS FISCALES SUR CAPITAUX PROPRES			NA
PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS			NA
TRANSFERTS DE CHARGES			NA
ANNEXES COVID-19			
DETTES LIÉES À LA COVID-19			
COMMENTAIRES			NA

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 31/12/2021 dont le total est de 11 169 232,89 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage une perte de -867 041,66 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

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

Actions propres

Au 31 décembre 2021, METHANOR détient 6 919 actions propres destinées à assurer la liquidité du marché de l'action.

Augmentation de capital

L'assemblée générale des actionnaires commanditaires du 30 juin 2021 a consenti une délégation de compétence au profit du gérant à l'effet d'augmenter le capital social pour un montant maximal de 10 000 000 € pendant une période de 26 mois.

Une augmentation de capital de 17 921 € de valeur nominal + 57 706 € de prime d'émission a été réalisée au cours de l'exercice.

Impact de la crise sanitaire de la COVID-19

La crise sanitaire n'a pas eu d'effet significatif sur la situation comptable au 31/12/2021.

Créance SH CHAVORT

La créance de 1 930 k€ détenue par METHANOR sur la société CHAVORT était dépréciée à hauteur de 495 k€ au 31/12/2020. Un complément de dépréciation a été comptabilisé pour 1 436 k€ portant la dépréciation totale à 1 930 k€ soit 100 %.

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 31/12/2021 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, 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.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS**IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

Les immobilisations incorporelles 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 à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

Frais d'augmentation de capital, de fusion, de scission, d'apport sont inscrits à l'actif en frais d'établissement.

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,

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.

Les titres immobilisés sont constitués de souscription à l'émission d'emprunts obligataires (convertible ou non) que la société a décidé de conserver jusqu'à terme.

Lorsque l'objectif est un placement à court terme, les souscriptions aux emprunts obligataires sont comptabilisés en valeurs mobilières de placement.

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.

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					
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
		Inst. générales, agencés & aménagés construct.				
	Installations techniques, matériel & outillage industriels					
	Autres immos corporelles	Inst. générales, agencés & aménagés divers				
		Matériel de transport				
		Matériel de bureau & mobilier informatique				
	Emballages récupérables & divers					
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL						
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations		3 977 659,25		53 885,19	
	Autres titres immobilisés		6 858 894,67		2 263 037,02	
	Prêts et autres immobilisations financières		344 811,11		474 753,43	
TOTAL			11 181 365,03		2 791 675,64	
TOTAL GENERAL			11 181 365,03		2 791 675,64	
CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine
			par virt poste	par cessions		
INCORPOR.	Frais d'établissement & dévelop.	TOTAL				
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL				
CORPORELLES	Terrains					
	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				
		Matériel de transport				
		Mat. bureau, inform., mobilier				
	Emb. récupérables & divers					
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL						
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations				4 031 544,44	
	Autres titres immobilisés		2 963 174,64		6 158 757,05	
	Prêts & autres immob. financières		547 773,02		271 791,52	
TOTAL			3 510 947,66		10 462 093,01	
TOTAL GENERAL			3 510 947,66		10 462 093,01	

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				
TOTAL					
TOTAL GENERAL					

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

Détermination de la valeur actuelle

MOUVEMENTS DES DÉPRÉCIATIONS

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

RUBRIQUES	Dépréciations début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions reprises de l'exercice	Dépréciations fin de l'exercice
Fonds commercial				
Frais d'établissement, de recherche et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
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	135,00			135,00
Autres	495 214,06	1 435 784,28		1 930 998,34
TOTAL	495 349,06	1 435 784,28		1 931 133,34
Stocks				
Créances				
Valeurs mobilières de placement	172 506,80	3 183,92	170 200,00	5 490,72
TOTAL GÉNÉRAL	667 855,86	1 438 968,20	170 200,00	1 936 624,06

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

TABLEAU DES PROVISIONS

Nature des provisions		Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées	Prov. pour reconstit. gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissements				
	Provisions pour hausse des prix				
	Amortissements dérogatoires				
	<i>Dont majorations exceptionnelles de 30 %</i>				
	Pour prêts d'installation				
	Autres provisions réglementées				
TOTAL					
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges				
	Prov. pour garanties données aux clients				
	Prov. pour pertes sur marchés à terme				
	Provisions pour amendes et pénalités				
	Provisions pour pertes de change				
	Prov. pour pensions et obligations similaires				
	Provisions pour impôts				
	Prov. pour renouvellement des immobilisations				
	Prov. pour gros entretien et grdes réparations				
	Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL					
Provisions pour dépréciation	Sur immobilisations	- incorporelles			
		- corporelles			
		- Titres mis en équivalence	135,00		135,00
		- titres de participation			
	- autres immobs financières	495 214,06	1 435 784,28	1 930 998,34	
	Sur stocks et en cours				
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation	172 506,80	3 183,92	170 200,00	5 490,72	
TOTAL		667 855,86	1 438 968,20	170 200,00	1 936 624,06
TOTAL GÉNÉRAL		667 855,86	1 438 968,20	170 200,00	1 936 624,06
Dont provisions pour pertes à terminaison					
Dont dotations & reprises	- d'exploitation				
	- financières		1 438 968,20	170 200,00	
	- exceptionnelles				

Titre mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée

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	3 408 569,44	54 012,64	3 354 556,80
	Prêts (1) (2)	271 791,52	271 791,52	
	Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients			
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Etat & autres			
	Taxe sur la valeur ajoutée			
	coll. publiques			
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
Divers				
Groupe et associés (2)				
Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)				
Charges constatées d'avance	1 069,41	1 069,41		
TOTAUX		3 681 430,37	326 873,57	3 354 556,80
Renvois	(1) Montant			
	(2) 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	1 069,41
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	1 069,41

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	54 012,64
Autres immobilisations financières	271 791,52
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	325 804,16

CAPITAUX PROPRES

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

DIFFÉRENTES CATÉGORIES DE TITRES	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	1 982 327,00	1,00
Titres émis pendant l'exercice	17 921,00	1,00
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice	2 000 248,00	1,00

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	82 853,15	62 165,06	20 688,09	
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)				
Fournisseurs & comptes rattachés	30 760,00	30 760,00		
Personnel & comptes rattachés				
Sécurité sociale & autr organismes sociaux				
Etat & Impôts sur les bénéfices				
autres Taxe sur la valeur ajoutée				
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés				
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	637,64	637,64		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)				
Dettes représentatives des titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	114 250,79	93 562,70	20 688,09	
Renvois (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exer.	60 573,60			
(2) Montant divers emprunts, dett/associés				

COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF

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	701,15
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 940,00
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	19 641,15