

**COMPTES ANNUELS**

**2017**

**Période du 01/01/2017 au 31/12/2017**

**SAS PE@RL**

*20 rue Atlantis  
87000 LIMOGES*

***Arvid LEPETIT***

Expert-Comptable inscrit au tableau de l'ordre de LIMOGES

*155, rue François Perrin*

*87000 LIMOGES*

Tel. 05.55.71.19.44



 **SOMMAIRE****RAPPORT DE L'EXPERT COMPTABLE**

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| <i>RAPPORT DE L'EXPERT COMPTABLE</i> | 5 |
|--------------------------------------|---|

**ETATS FINANCIERS**

|              |   |
|--------------|---|
| <i>BILAN</i> | 8 |
|--------------|---|

|                           |    |
|---------------------------|----|
| <i>COMPTE DE RESULTAT</i> | 10 |
|---------------------------|----|

**ANNEXE**

|                             |    |
|-----------------------------|----|
| <i>SYNTHESE DE L'ANNEXE</i> | 12 |
|-----------------------------|----|

|                                      |    |
|--------------------------------------|----|
| <i>REGLES ET METHODES COMPTABLES</i> | 13 |
|--------------------------------------|----|

|                               |    |
|-------------------------------|----|
| <i>FAITS CARACTERISTIQUES</i> | 16 |
|-------------------------------|----|

|                           |    |
|---------------------------|----|
| <i>NOTES SUR LE BILAN</i> | 17 |
|---------------------------|----|

|  |    |
|--|----|
| <i>NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT</i> | 24 |
|--|----|



**COMPTES ANNUELS**

**2017**

**Période du 01/01/2017 au 31/12/2017**

**RAPPORT DE L'EXPERT COMPTABLE**



 **RAPPORT DE L'EXPERT COMPTABLE**

J'ai établi les comptes annuels de la société PE@RL pour l'exercice couvrant la période du 01 janvier 2017 au 31 décembre 2017. Cette mission a été réalisée sur la base des pièces, documents et informations portés à ma connaissance par la société et en conformité à la norme professionnelle définie par le Conseil Supérieur de l'Ordre des Experts Comptables applicable à la mission de présentation de comptes annuels qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Sur la base de mes travaux et à l'issue de ceux-ci, je n'ai pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels pris dans leur ensemble tels qu'il sont joints au présent rapport et qui se caractérisent par les données suivantes :

|                                       | Montant en euros    |
|---------------------------------------|---------------------|
| <b>Total bilan</b>                    | <b>1 588 213,89</b> |
| <b>Chiffre d'affaires</b>             | <b>464 085,43</b>   |
| <b>Résultat net comptable (Perte)</b> | <b>-396 137,15</b>  |

Fait à LIMOGES, le 12/04/2018

*Arvid LEPETIT*  
*Expert Comptable*



**COMPTES ANNUELS**

**2017**

**Période du 01/01/2017 au 31/12/2017**

**ETATS FINANCIERS**

 **BILAN**

|  | Brut             | Amortissements<br>Dépréciations | Net au<br>31/12/17 | Net au<br>31/12/16 |
|--|------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>ACTIF</b>                                   |                  |                                 |                    |                    |
| Capital souscrit non appelé                    |                  |                                 |                    |                    |
| <i>Immobilisations incorporelles</i>           |                  |                                 |                    |                    |
| Frais d'établissement                          | 101 855          | 61 410                          | 40 445             | 60 816             |
| Frais de recherche et de développement         |                  |                                 |                    |                    |
| Concessions, brevets et droits assimilés       | 61 244           | 32 619                          | 28 625             | 31 000             |
| Fonds commercial                               |                  |                                 |                    |                    |
| Autres immobilisations incorporelles           | 767 733          |                                 | 767 733            | 640 417            |
| <i>Immobilisations corporelles</i>             |                  |                                 |                    |                    |
| Terrains                                       |                  |                                 |                    |                    |
| Constructions                                  |                  |                                 |                    |                    |
| Installations techniques, matériel et outillag | 312 902          | 273 333                         | 39 569             | 30 923             |
| Autres immobilisations corporelles             | 88 109           | 78 383                          | 9 726              | 16 840             |
| Immob. en cours / Avances & acomptes           |                  |                                 |                    |                    |
| <i>Immobilisations financières</i>             |                  |                                 |                    |                    |
| Participations et créances rattachées          | 34 804           |                                 | 34 804             | 29 457             |
| Autres titres immobilisés                      | 15 000           |                                 | 15 000             | 15 000             |
| Prêts  |                  |                                 |                    |                    |
| Autres immobilisations financières             | 10 000           |                                 | 10 000             | 5 000              |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                        | <b>1 391 646</b> | <b>445 745</b>                  | <b>945 901</b>     | <b>829 453</b>     |
| <i>Stocks</i>                                  |                  |                                 |                    |                    |
| Matières premières et autres approv.           | 63 042           |                                 | 63 042             | 80 664             |
| En cours de production de biens                |                  |                                 |                    |                    |
| En cours de production de services             |                  |                                 |                    |                    |
| Produits intermédiaires et finis               |                  |                                 |                    |                    |
| Marchandises                                   |                  |                                 |                    |                    |
| <i>Créances</i>                                |                  |                                 |                    |                    |
| Clients et comptes rattachés                   | 118 138          |                                 | 118 138            | 97 617             |
| Fournisseurs débiteurs                         |                  |                                 |                    |                    |
| Personnel                                      |                  |                                 |                    |                    |
| Etat, Impôts sur les bénéfices                 | 120 902          |                                 | 120 902            | 80 166             |
| Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires          | 43 801           |                                 | 43 801             | 18 747             |
| Autres créances                                |                  |                                 |                    |                    |
| <i>Divers</i>                                  |                  |                                 |                    |                    |
| Avances et acomptes versés sur commandes       |                  |                                 |                    |                    |
| Valeurs mobilières de placement                |                  |                                 |                    | 400 267            |
| Disponibilités                                 | 283 010          |                                 | 283 010            | 107 915            |
| Charges constatées d'avance                    | 13 420           |                                 | 13 420             | 3 530              |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                         | <b>642 313</b>   |                                 | <b>642 313</b>     | <b>788 907</b>     |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices     |                  |                                 |                    |                    |
| Prime de remboursement des obligations         |                  |                                 |                    |                    |
| Ecarts de conversion – Actif                   |                  |                                 |                    |                    |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>               |                  |                                 |                    |                    |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                             | <b>2 033 959</b> | <b>445 745</b>                  | <b>1 588 214</b>   | <b>1 618 360</b>   |

 **BILAN**

|  | Net au<br>31/12/17 | Net au<br>31/12/16 |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>PASSIF</b>                                      |                    |                    |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                            |                    |                    |
| Capital social ou individuel                       | 459 005            | 459 005            |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...        | 484 060            | 838 415            |
| Ecarts de réévaluation                             |                    |                    |
| Réserve légale                                     | 4 000              | 4 000              |
| Réserves statutaires ou contractuelles             |                    |                    |
| Réserves réglementées                              | 37 500             | 37 500             |
| Autres réserves                                    |                    |                    |
| Report à nouveau                                   |                    |                    |
| <b>Résultat de l'exercice</b>                      | <b>-396 137</b>    | <b>-354 356</b>    |
| Subventions d'investissement                       |                    |                    |
| Provisions réglementées                            |                    |                    |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                      | <b>588 427</b>     | <b>984 565</b>     |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                        |                    |                    |
| Produits des émissions de titres participatifs     |                    |                    |
| Avances conditionnées                              | 66 071             | 124 643            |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>                  | <b>66 071</b>      | <b>124 643</b>     |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>          |                    |                    |
| Provisions pour risques                            |                    | 18 857             |
| Provisions pour charges                            |                    |                    |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>    |                    | <b>18 857</b>      |
| <b>DETTES</b>                                      |                    |                    |
| Emprunts obligataires convertibles                 |                    |                    |
| Autres emprunts obligataires                       |                    |                    |
| Emprunts   | 517 175            | 92 886             |
| Découverts et concours bancaires                   | 422                | 303                |
| Emprunts et dettes financières diverses            | 230 000            | 230 000            |
| Emprunts et dettes financières diverses – Associés |                    |                    |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours   | 22 457             | 13 503             |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés           | 89 574             | 56 058             |
| Dettes fiscales et sociales                        | 74 087             | 97 545             |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés    |                    |                    |
| Autres dettes                                      |                    |                    |
| Produits constatés d'avance                        |                    |                    |
| <b>TOTAL DETTES</b>                                | <b>933 715</b>     | <b>490 295</b>     |
| Ecarts de conversion – Passif                      |                    |                    |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                | <b>1 588 214</b>   | <b>1 618 360</b>   |

## COMPTE DE RESULTAT

|                                       | du 01/01/17<br>au 31/12/17<br>12 mois | du 01/01/16<br>au 31/12/16<br>12 mois |
|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>        |                                       |                                       |
| Ventes de marchandises                |                                       |                                       |
| Production de biens vendue            |                                       |                                       |
| Production de services vendue         | 464 085                               | 335 925                               |
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>             | <b>464 085</b>                        | <b>335 925</b>                        |
| Production stockée                    |                                       |                                       |
| Subventions d'exploitation            |                                       |                                       |
| Autres produits                       | 142 426                               | 79 062                                |
| <b>Total</b>                          | <b>606 511</b>                        | <b>414 986</b>                        |
| <b>ACHATS CONSOMMES</b>               |                                       |                                       |
| Achats de marchandises                |                                       |                                       |
| Variation de stocks marchandises      |                                       |                                       |
| Achats de m.p & aut.approv.           | 105 429                               | 64 027                                |
| Variation de stocks m.p & aut.approv. | 17 623                                | -39 578                               |
| Autres achats                         | 29 803                                | 48 670                                |
| <b>Total</b>                          | <b>152 855</b>                        | <b>73 119</b>                         |
| <b>MARGE SUR ACHATS CONSOMMES</b>     | <b>453 656</b>                        | <b>341 868</b>                        |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>         |                                       |                                       |
| Fournitures non stockées              | 6 263                                 | 9 678                                 |
| Services extérieurs                   | 111 863                               | 99 025                                |
| Autres services extérieurs            | 282 235                               | 145 359                               |
| Impôts, taxes et vers. assim.         | 9 461                                 | 17 469                                |
| Salaires et Traitements               | 320 685                               | 295 316                               |
| Charges sociales                      | 112 895                               | 109 306                               |
| Dotation aux amort. et provisions     | 46 569                                | 52 058                                |
| Autres charges                        | 3 083                                 | 10 345                                |
| <b>Total</b>                          | <b>893 054</b>                        | <b>738 555</b>                        |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>        | <b>-439 398</b>                       | <b>-396 687</b>                       |
| Produits financiers                   | 1 851                                 | 2 050                                 |
| Charges financières                   | 14 805                                | 13 829                                |
| <b>Résultat financier</b>             | <b>-12 954</b>                        | <b>-11 779</b>                        |
| Opérations en commun                  | 4 718                                 | 3 582                                 |
| <b>RESULTAT COURANT</b>               | <b>-447 634</b>                       | <b>-404 884</b>                       |
| Produits exceptionnels                | 19 112                                |                                       |
| Charges exceptionnelles               | 74 856                                | 18 857                                |
| <b>Résultat exceptionnel</b>          | <b>-55 744</b>                        | <b>-18 857</b>                        |
| Participation des salariés            |                                       |                                       |
| Impôts sur les bénéfices              | -107 241                              | -69 385                               |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>         | <b>-396 137</b>                       | <b>-354 356</b>                       |

**COMPTES ANNUELS**

**2017**

**Période du 01/01/2017 au 31/12/2017**

**ANNEXE**

## SYNTHESE DE L'ANNEXE

|   | Applicable | Non applicable | Non significatif |
|---|------------|----------------|------------------|
| <b>REGLES ET METHODES COMPTABLES</b>                            | X          |                |                  |
| <b>FAITS CARACTERISTIQUES</b>                                   | X          |                |                  |
| <b>NOTES SUR LE BILAN ACTIF</b>                                 |            |                |                  |
| <b>Bilan actif</b>  |            |                |                  |
| <i>Frais d'établissement</i>                                    | X          |                |                  |
| <i>Frais de recherche et de développement</i>                   | X          |                |                  |
| <i>Fonds commercial</i>   |            | X              |                  |
| <i>Actif immobilisé</i>   | X          |                |                  |
| <i>Etat des créances</i>  | X          |                |                  |
| <i>Produits à recevoir</i>                                      | X          |                |                  |
| <i>Charges constatées d'avance</i>                              | X          |                |                  |
| <b>Bilan passif</b>   |            |                |                  |
| <i>Composition du capital social</i>                            | X          |                |                  |
| <i>Provisions réglementées</i>                                  |            | X              |                  |
| <i>Provisions pour risques et charges</i>                       | X          |                |                  |
| <i>Etat des dettes</i>  | X          |                |                  |
| <i>Charges à payer</i>  | X          |                |                  |
| <i>Produits constatés d'avance</i>                              |            | X              |                  |
| <b>NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT</b>                          |            |                |                  |
| <i>Ventilation du chiffre d'affaires net</i>                    | X          |                |                  |
| <i>Eléments exceptionnels</i>                                   | X          |                |                  |
| <i>Ventilation de l'impôt sur les bénéfices</i>                 |            |                | X                |
| <i>Impact des évaluations fiscales dérogatoires</i>             |            | X              |                  |
| <i>Accroissements et allègements de la dette future d'impôt</i> | X          |                |                  |
| <b>AUTRES INFORMATIONS</b>                                      |            |                |                  |
| <i>Effectif</i>   | X          |                |                  |
| <i>Identité de la société mère consolidante</i>                 |            | X              |                  |
| <i>Engagements financiers donnés</i>                            |            | X              |                  |
| <i>Engagements financiers reçus</i>                             |            | X              |                  |
| <i>Dettes garanties par des sûretés réelles</i>                 |            | X              |                  |
| <i>Crédit-bail</i>  |            |                | X                |
| <i>Liste des filiales</i>                                       | X          |                |                  |
| <i>Tableau des cinq derniers exercices</i>                      |            | X              |                  |

## **REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels de la société PE@RL établis pour l'exercice de 12 mois pour la période du 01/01/2017 au 31/12/2017 et arrêtés par le président de la société.

### *Règles générales*

---

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2017 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 22 Juin 1999.

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

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

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

Seules les informations significatives relatives aux méthodes d'évaluations sont exprimées ci-après.

### *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, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition sont comptabilisés en charges.

### *Frais de recherche et développement*

---

Les coûts engagés pendant la phase de recherche sont comptabilisés en charges. Les coûts engagés pendant la phase de développement sont comptabilisés à l'actif dès lors que sont respectées les conditions cumulatives

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

conformément aux dispositions comptables.

### *Amortissements des immobilisations*

---

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

La base amortissable est diminuée de la valeur résiduelle dès lors que celle-ci apparaît significative et mesurable.

Si un ou plusieurs éléments constitutifs d'un actif ont chacun des utilisations différentes, ou procurent des avantages économiques futurs selon un rythme différent, chaque élément est comptabilisé séparément et un plan d'amortissement propre à chacun de ces éléments est retenu. A défaut, l'ensemble des éléments demeure un bien non décomposable et l'amortissement est effectué selon un plan unique.

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

### *Dépréciation des éléments d'actif immobilisés*

---

L'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur est appréciée à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à la disposition de l'entreprise. Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué et la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur actuelle. Si la valeur actuelle d'un actif immobilisé devient de manière significative inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à la valeur actuelle par la comptabilisation d'une dépréciation.

### *Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières de placement*

---

La valeur brute des titres de participation est constituée du coût d'achat majoré des frais liés à l'acquisition (droits de mutation, honoraires et frais d'actes). Pour les autres titres, elle est constituée du coût d'achat hors frais accessoires, les frais liés à l'acquisition étant comptabilisés en charges d'exploitation.

Lorsque la valeur d'inventaire de ces éléments d'actif est inférieure à leur valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

## **REGLES ET METHODES COMPTABLES**

### *Stocks et en-cours*

---

Les stocks de fournitures sont valorisées au prix de revient , et les prestations en-cours sont au coût de production de l'exercice.

Une provision pour dépréciation des stocks ou des en-cours égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

### *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.

### *Engagements de retraite*

---

Les engagements de retraite ne font l'objet d'aucune provision. Le coût des indemnités de départ en retraite est comptabilisé en charge au cours de l'exercice où elles sont effectivement versées aux salariés. Les engagements financiers non significatifs ne sont pas mentionnés.

### *Credit d'impôt compétitivité emploi*

---

Le crédit d'impôt correspondant aux rémunérations éligibles de l'exercice a été constaté, conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, en diminution du poste charges de personnel. Ce crédit d'impôt est affecté au soutien du fonds de roulement et aux efforts en matière d'investissement et de maintien et d'amélioration du niveau de l'emploi.

** FAITS CARACTERISTIQUES**

La situation de la société pour l'exercice écoulé, son évolution prévisible et toutes les informations concernant son activité figurent dans le rapport de gestion.

## NOTES SUR LE BILAN

### BILAN ACTIF

#### Frais d'établissement

|                                 | Valeurs nettes | Taux (en %) |
|---------------------------------|----------------|-------------|
| Frais de constitution           |                |             |
| Frais de premier établissement  |                |             |
| Frais d'augmentation de capital | 40 445         | 20,00       |
| <b>Total</b>                    | <b>40 445</b>  |             |

#### Actif immobilisé

|  | A l'ouverture    | Augmentation   | Diminution | A la clôture     |
|--|------------------|----------------|------------|------------------|
| <b>Valeurs brutes</b>                    |                  |                |            |                  |
| Immobilisations incorporelles            | 803 516          | 127 316        |            | 930 832          |
| Immobilisations corporelles              | 375 656          | 25 355         |            | 401 011          |
| Immobilisations financières              | 49 457           | 10 347         |            | 59 804           |
| <b>Total</b>                             | <b>1 228 629</b> | <b>163 018</b> |            | <b>1 391 646</b> |
| <b>Amortissements &amp; provisions :</b> |                  |                |            |                  |
| Immobilisations incorporelles            | 71 283           | 22 747         |            | 94 029           |
| Immobilisations corporelles              | 327 893          | 23 823         |            | 351 716          |
| <b>Total</b>                             | <b>399 176</b>   | <b>46 569</b>  |            | <b>445 745</b>   |
| <b>ACTIF NET</b>                         |                  |                |            | <b>945 901</b>   |

## NOTES SUR LE BILAN

### Etat des créances

|  | Montant<br>brut | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an |
|--|-----------------|------------------------------|-----------------------------|
| <b>Créances de l'actif immobilisé :</b>  |                 |                              |                             |
| Créances rattachées à des participations | 30 559          |                              | 30 559                      |
| Prêts                                    |                 |                              |                             |
| Autres                                   | 10 000          |                              | 10 000                      |
| <b>Créances de l'actif circulant :</b>   |                 |                              |                             |
| Créances Clients et Comptes rattachés    | 118 138         | 118 138                      |                             |
| Autres                                   | 164 703         | 164 703                      |                             |
| Capital souscrit – appelé, non versé     |                 |                              |                             |
| Charges constatées d'avance              | 13 420          | 13 420                       |                             |
| <b>Total</b>                             | <b>336 821</b>  | <b>296 262</b>               | <b>40 559</b>               |
| Prêts accordés en cours d'exercice       |                 |                              |                             |
| Prêts récupérés en cours d'exercice      |                 |                              |                             |

 **NOTES SUR LE BILAN***Produits à recevoir*

---

|  | Montant       |
|--|---------------|
| Créances rattachées à des participations |               |
| Autres immobilisations financières       |               |
| Créances clients et comptes rattachés    | 24 804        |
| Autres créances                          |               |
| Disponibilités                           |               |
| <b>Total</b>                             | <b>24 804</b> |

 **NOTES SUR LE BILAN***Charges constatées d'avance*

---

|                         | Montant       |
|-------------------------|---------------|
| Charges d'exploitation  | 13 420        |
| Charges financières     |               |
| Charges exceptionnelles |               |
| <b>Total</b>            | <b>13 420</b> |

## NOTES SUR LE BILAN

### BILAN PASSIF

#### Composition du capital social

|   | Nombre | Valeur nominale |
|---|--------|-----------------|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 91 801 | 5,00            |
| Titres émis pendant l'exercice                            |        |                 |
| Titres remboursés pendant l'exercice                      |        |                 |
| Titres composant le capital social à la fin de l'exercice | 91 801 | 5,00            |

#### Provisions pour risques et charges

|  | Provisions<br>au début<br>de l'exercice | Dotations<br>de l'exercice | Reprises<br>de l'exercice | Provisions<br>à la fin<br>de l'exercice |
|--|---|----------------------------|---------------------------|---|
| Litiges  | 18 857                                  |                            | 18 857                    |   |
| 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<br>et charges                         |   |                            |                           |   |
| <b>Total</b>   | <b>18 857</b>                           |                            | <b>18 857</b>             |   |
| <b>Répartition des dotations et des<br/>reprises de l'exercice :</b> |   |                            |                           |   |
| Exploitation   |   |                            |                           |   |
| Financières  |   |                            |                           |   |
| Exceptionnelles  |   |                            | 18 857                    |   |

## NOTES SUR LE BILAN

### Etat des dettes

|  | Montant<br>brut | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an | Echéances<br>à plus de 5 ans |
|--|-----------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (*)                               |                 |                              |                             |                              |
| Autres emprunts obligataires (*)                                     |                 |                              |                             |                              |
| Emprunts (*) et dettes auprès des<br>établissements de crédit dont : |                 |                              |                             |                              |
| – à 1 an au maximum à l'origine                                      | 422             | 422                          |                             |                              |
| – à plus de 1 an à l'origine   | 517 175         | 21 075                       | 322 660                     | 173 440                      |
| Emprunts et dettes financières divers (*) (**)                       | 230 000         | 40 000                       | 190 000                     |                              |
| Dettes fournisseurs et comptes<br>rattachés                          | 89 574          | 89 574                       |                             |                              |
| Dettes fiscales et sociales  | 74 087          | 74 087                       |                             |                              |
| Dettes sur immobilisations et comptes<br>rattachés                   |                 |                              |                             |                              |
| Autres dettes (**)   |                 |                              |                             |                              |
| Produits constatés d'avance  |                 |                              |                             |                              |
| <b>Total</b>   | <b>911 258</b>  | <b>225 158</b>               | <b>512 660</b>              | <b>173 440</b>               |
| (*) Emprunts souscrits en cours d'exercice                           | 446 100         |                              |                             |                              |
| (*) Emprunts remboursés sur l'exercice                               | 21 389          |                              |                             |                              |
| (**) Dont envers les associés  |                 |                              |                             |                              |

 **NOTES SUR LE BILAN***Charges a payer*

|  | Montant       |
|--|---------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |               |
| Autres emprunts obligataires                           |               |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 1 497         |
| Emprunts et dettes financières divers                  |               |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 22 771        |
| Dettes fiscales et sociales                            | 26 408        |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |               |
| Autres dettes  |               |
| <b>Total</b>   | <b>50 676</b> |

## NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

### Ventilation du chiffre d'affaires net

Les indications relatives à la ventilation du montant net du chiffre d'affaires par secteurs d'activité et par marchés géographiques ne sont pas mentionnées en raison du préjudice grave qui pourrait résulter de leur divulgation.

### Eléments exceptionnels

Les charges et produits inhabituels et non récurrents sont enregistrés en résultat exceptionnel, selon l'analyse suivante :

|  | Charges       | Produits      |
|--|---------------|---------------|
| Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 74 856        |               |
| Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion  |               | 255           |
| Provisions pour risques et charges                       |               | 18 857        |
| <b>TOTAL</b>   | <b>74 856</b> | <b>19 112</b> |

### Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

|  | Montant |
|--|---------|
| <b>Accroissements de la dette future d'impôt</b>               |         |
| Liés aux amortissements dérogatoires                           |         |
| Liés aux provisions pour hausse des prix                       |         |
| Liés aux plus-values à réintégrer                              |         |
| Liés à d'autres éléments                                       |         |
| <b>Total des bases concourrant à augmenter la dette future</b> |         |
| <b>Allègements de la dette future d'impôt</b>                  |         |
| Liés aux provisions pour congés payés                          |         |
| Liés aux provisions et charges à payer non déductibles         |         |
| Liés à d'autres éléments                                       |         |
| <b>Total des bases concourrant à diminuer la dette future</b>  |         |

 **NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**

|                                       | Montant   |
|---------------------------------------|-----------|
| Déficits reportables                  | 2 212 481 |
| Moins-values à long terme reportables |           |