

RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2013 B 24833

Numéro SIREN : 390 128 874

Nom ou dénomination : FNP COMMISSAIRES ASSOCIES

Ce dépôt a été enregistré le 05/02/2018 sous le numéro de dépôt 13081



20180130812017

DATE DEPOT : 05/02/2018

N° DE DEPOT : 13081

N° GESTION : 2013B24833

N° SIREN : 390128874

DENOMINATION : FNP COMMISSAIRES ASSOCIES

ADRESSE : 47 rue de Liège 75008 Paris

MILLESIME : 2017

**FNP COMMISSAIRES ASSOCIES**

Société par Actions Simplifiée  
au capital de 340 704 €

Siège social : 47, rue de Liège  
75008 PARIS

390 128 874 R.C.S. PARIS



Greffe du Tribunal de  
Commerce de Paris

15 FEV. 2018

10081  
numéro de dépôt

**ASSEMBLEE GENERALE MIXTE, ORDINAIRE ANNUELLE  
ET EXTRAORDINAIRE DU 19 DECEMBRE 2017**

**Proposition de la résolution d'affectation du résultat  
de l'exercice clos le 30 juin 2017**

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 30 juin 2017 s'élevant à 166 091 € en totalité au poste « eport à nouveau », qui ressort ainsi à -165 673 €.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice	Dividende net
30/06/2014	129 893 €
30/06/2015	87 306 €
30/06/2016	106 045 €

**Vote de l'Assemblée Générale Mixte, Ordinaire Annuelle  
et Extraordinaire du 19 décembre 2017**

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

Certifié conforme  
Le Président  
Laurent GRAVIER

ACTIF	Exercice clos le 30/06/2017 (12 mois)				Exercice précédent 30/06/2016 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
<b>Actif Immobilisé</b>						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires						
Fonds commercial	517 321	272 280	245 040	15,00	362 541	23,73
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations						
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	266		266	0,02	268	0,02
<b>TOTAL (I)</b>	<b>517 587</b>	<b>272 280</b>	<b>245 307</b>	<b>15,01</b>	<b>362 807</b>	<b>23,75</b>
<b>Actif circulant</b>						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	1 005 868	323 066	682 800	41,79	826 712	54,12
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs	76		76	0,00		
. Personnel						
. Organismes sociaux					5 948	0,39
. Etat, impôts sur les bénéfices						
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	198 405		198 405	12,14	85 252	5,58
. Autres	67 405		67 405	4,13	83 159	5,44
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Instrument de trésorerie						
Disponibilités	439 762		439 762	28,92	139 078	9,10
Charges constatées d'avance					24 724	1,82
<b>TOTAL (II)</b>	<b>1 711 515</b>	<b>323 066</b>	<b>1 388 449</b>	<b>84,99</b>	<b>1 164 872</b>	<b>78,25</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion actif (V)						
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>2 229 102</b>	<b>595 346</b>	<b>1 633 756</b>	<b>100,00</b>	<b>1 527 680</b>	<b>100,00</b>

**BILAN PASSIF**

Période du 01/07/2016 au 30/06/2017

Présenté en Euros  
- Avec comptes substitués

Edité le 27/11/2017

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le 30/06/2017 (12 mois)		Exercice précédent 30/06/2016 (12 mois)	
<b>Capitaux propres</b>				
Capital social ou individuel ( dont versé : 340 704 )	340 704	20,85	340 704	22,30
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 092	0,07	1 092	0,07
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	34 070	2,09	34 070	2,23
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	418	0,03	504	0,03
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-166 091</b>	<b>-10,16</b>	<b>105 959</b>	<b>6,94</b>
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL(I)</b>	<b>210 193</b>	<b>12,87</b>	<b>482 330</b>	<b>31,57</b>
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
<b>TOTAL(II)</b>				
<b>Provisions pour risques et charges</b>				
Provisions pour risques	28 842	1,77		
Provisions pour charges				
<b>TOTAL (III)</b>	<b>28 842</b>	<b>1,77</b>		
<b>Emprunts et dettes</b>				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts				
. Découverts, concours bancaires			433	0,03
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers				
. Associés			25 422	1,66
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 190 433	72,86	512 225	33,53
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel			88 752	5,81
. Organismes sociaux			111 468	7,30
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	195 778	11,98	221 307	14,49
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	300	0,02	4 800	0,31
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	8 210	0,50	80 942	5,30
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL(IV)</b>	<b>1 394 720</b>	<b>85,37</b>	<b>1 045 350</b>	<b>66,43</b>
Écart de conversion passif				
(V)				
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>1 633 756</b>	<b>100,00</b>	<b>1 527 680</b>	<b>100,00</b>

## COMPTÉ DE RÉSULTAT

Période du 01/07/2016 au 30/06/2017

Présenté en Euros  
- Avec comptes substitués

Edité le 27/11/2017

COMPTÉ DE RÉSULTAT	Exercice clos le 30/06/2017 (12 mois)		Exercice précédent 30/06/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%
Ventes de marchandises								
Production vendue biens								
Production vendue services	1 489 013		1 489 013	100,00	1 860 978	100,00	-371 965	-19,98
<b>Chiffres d'Affaires Nets</b>	<b>1 489 013</b>		<b>1 489 013</b>	<b>100,00</b>	<b>1 860 978</b>	<b>100,00</b>	<b>-371 965</b>	<b>-19,98</b>
Production stockée								
Production immobilisée								
Subventions d'exploitation								
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			462	0,03	61 156	3,29	-60 694	-99,23
Autres produits								
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>1 489 475</b>	<b>100,03</b>	<b>1 922 134</b>	<b>103,29</b>	<b>-432 659</b>	<b>-22,50</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)								
Variation de stock (marchandises)								
Achats de matières premières et autres approvisionnements								
Variation de stock (matières premières et autres approv.)								
Autres achats et charges externes			1 305 475	87,87	1 008 772	54,21	296 703	28,41
Impôts, taxes et versements assimilés			3 848	0,26	5 670	0,30	-1 822	-32,12
Salaires et traitements			214 468	14,40	499 023	26,82	-284 555	-57,01
Charges sociales			92 664	6,22	213 384	11,47	-120 720	-56,56
Dotations aux amortissements sur immobilisations					12 966	0,70	-12 966	-100,00
Dotations aux provisions sur immobilisations								
Dotations aux provisions sur actif circulant			31 895	2,14	22 251	1,20	9 644	43,34
Dotations aux provisions pour risques et charges			28 842	1,94			28 842	N/S
Autres charges			7 305	0,49	3 663	0,20	3 642	99,43
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>1 684 498</b>	<b>113,13</b>	<b>1 765 729</b>	<b>94,88</b>	<b>-81 231</b>	<b>-4,59</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>-195 023</b>	<b>-13,09</b>	<b>156 405</b>	<b>8,40</b>	<b>-351 428</b>	<b>-224,68</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>								
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)								
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)								
Produits financiers de participations					1 088	0,06	-1 088	-100,00
Produits des autres valeurs mobilières et créances								
Autres intérêts et produits assimilés								
Reprises sur provisions et transferts de charges								
Différences positives de change								
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement								
<b>Total des produits financiers (V)</b>					<b>1 088</b>	<b>0,06</b>	<b>-1 088</b>	<b>-100,00</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions								
Intérêts et charges assimilées			149	0,01	220	0,01	-71	-32,28
Différences négatives de change								
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements								
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>149</b>	<b>0,01</b>	<b>220</b>	<b>0,01</b>	<b>-71</b>	<b>-32,28</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>-149</b>	<b>-0,00</b>	<b>868</b>	<b>0,05</b>	<b>-1 017</b>	<b>-117,16</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-195 172</b>	<b>-13,10</b>	<b>157 273</b>	<b>8,45</b>	<b>-352 445</b>	<b>-224,09</b>

## COMPTES DE RÉSULTAT

Période du 01/07/2016 au 30/06/2017

Présenté en Euros  
- Avec comptes substitués

Edité le 27/11/2017

COMPTES DE RÉSULTAT ( suite )	Exercice clos le 30/06/2017 (12 mois)		Exercice précédent 30/06/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	13 248	0,89	33	0,00	13 215		N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital	133 334	8,95			133 334		N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges							
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>146 582</b>	<b>9,84</b>	<b>33</b>	<b>0,00</b>	<b>146 549</b>		<b>N/S</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1	0,00			1		N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	117 500	7,89			117 500		N/S
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions							
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>117 501</b>	<b>7,89</b>			<b>117 501</b>		<b>N/S</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>29 081</b>	<b>1,95</b>	<b>33</b>	<b>0,00</b>	<b>29 048</b>		<b>N/S</b>
Participation des salariés (IX)							
Impôts sur les bénéfices (X)			51 347	2,78	-51 347		-100,00
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>1 636 057</b>	<b>109,88</b>	<b>1 923 255</b>	<b>103,35</b>	<b>-287 198</b>		<b>-14,82</b>
<b>Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>1 802 148</b>	<b>121,03</b>	<b>1 817 296</b>	<b>97,65</b>	<b>-15 148</b>		<b>-0,82</b>
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>-166 091</b>	<b>-11,14</b>	<b>105 959</b>	<b>5,69</b>	<b>-272 050</b>		<b>-256,74</b>
	<i>Perte</i>		<i>Bénéfice</i>				
Dont Crédit-bail mobilier							
Dont Crédit-bail immobilier							

## ANNEXE

Période du 01/07/2016 au 30/06/2017

Aux comptes annuels présentée en Euros

Edité le 27/11/2017

- Avec comptes substitués

## 1 - ETAT DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute des Immob. au début d'exercice	Augmentations Réévaluat. en cours d'exercice	Augmentations Acquisit', créat' viremt pst à pst
Frais d'établissement, recherche, développement			
Autres immobilisations incorporelles	634 821		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Install. générales, agencements, constructions			
Install. techniques, matériel, outillages industriels			
Autres install., agencements, aménagements			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>			
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	266		
<b>TOTAL</b>	266		
<b>TOTAL GENERAL</b>	635 088		

	Diminutions Par virement de pst à pst	Diminutions Par cession ou mise HS	Valeur brute des immob. à fin d'exercice	Réév. légale Val origine à fin d'exercice
Frais d'établissement, recherche, développement				
Autres immobilisations incorporelles		117 500	517 321	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agencements, constructions				
Install. techniques, matériel, outillages industriels				
Autres install., agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>				
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			266	
<b>TOTAL</b>			266	
<b>TOTAL GENERAL</b>		117 500	517 587	

## ANNEXE

Période du 01/07/2016 au 30/06/2017

Aux comptes annuels présentée en Euros  
- Avec comptes substitués

Edité le 27/11/2017

## 2 - ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Elem. sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	272 280			272 280
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agencements, constructions				
Install. techniques, matériel et outill. industriels				
Installations, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL				
TOTAL GENERAL	272 280			272 280

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la prov. pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exceptionnel	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Install. gales, agencements, constructions					
Install. tech., matériel, outill. industriels					
Installations, agencements divers					
Matériel de transport					
Mat. de bureau, informatique, mobilier					
Emballages récupérables et divers					
TOTAL					
TOTAL GENERAL					

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

## ANNEXE

Période du 01/07/2016 au 30/06/2017

Aux comptes annuels présentée en Euros  
- Avec comptes substitués

Edité le 27/11/2017

## 3 - ETAT DES PROVISIONS

PROVISIONS	Début exercice	Augmentat. dotations	Diminutions reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse de prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>TOTAL Provisions réglementées</b>				
Pour litiges				
Pour garanties données client				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change				
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions		28 842		28 842
<b>TOTAL Provisions</b>		28 842		28 842
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients	291 171	31 895		323 066
Autres dépréciations				
<b>TOTAL Dépréciations</b>	291 171	31 895		323 066
<b>TOTAL GENERAL</b>	291 171	60 737		351 908
Dont dotations et reprises:				
- d'exploitation		60 737		
- financières				
- exceptionnelles				

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

## ANNEXE

Période du 01/07/2016 au 30/06/2017

Aux comptes annuels présentée en Euros

Edité le 27/11/2017

- Avec comptes substitués

## 4 - ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	266		266
Clients douteux ou litigieux	394 012	394 012	
Autres créances clients	611 855	611 855	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques:			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A.	198 405	198 405	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	40 738	40 738	
Débiteurs divers	26 743	26 743	
Charges constatées d'avance			
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 272 019</b>	<b>1 271 753</b>	<b>266</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des org. de crédits:				
- à un an maximum				
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 190 433	1 190 433		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques:				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A.	195 778	195 778		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	300	300		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	8 210	8 210		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 394 720</b>	<b>1 394 720</b>		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès associés				

**5 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)****5.1 - PRODUITS ET AVOIRS A RECEVOIR**

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
<b>CREANCES</b>	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	
<b>DISPONIBILITES</b>	
<b>TOTAL</b>	

**5.2 - CHARGES A PAYER ET AVOIRS A ETABLIR**

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
Dettes fiscales et sociales	300
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
<b>TOTAL</b>	<b>300</b>

**5.3 - CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation		
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>		

Commentaires:

**5.4 - CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES**

	Montant brut	Taux amortissement
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts		
Charges à étaler		
<b>TOTAL</b>		

## ANNEXE

Période du 01/07/2016 au 30/06/2017

Aux comptes annuels présentée en Euros  
- Avec comptes substitués

Edité le 27/11/2017

## RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

<u>Nature des Indications / Périodes</u> <u>Durée de l'exercice</u>	30/06/2017 12 mois	30/06/2016 12 mois	30/06/2015 12 mois	30/06/2014 12 mois	30/06/2013 12 mois
<b><u>I - Situation financière en fin d'exercice</u></b>					
a ) Capital social	340 704	340 704	340 704	340 704	340 704
b ) Nombre d'actions émises					
c ) Nombre d'obligations convertibles en actions					
<b><u>II - Résultat global des opérations effectives</u></b>					
a ) Chiffre d'affaires hors taxes	1 489 013	1 860 978	1 721 824	1 782 489	1 860 243
b ) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	-105 354	131 367	114 534	242 404	355 075
c ) Impôt sur les bénéfices		51 347	22 660	69 139	75 270
d ) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	-105 354	80 020	91 874	173 265	279 805
e ) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	-166 091	105 959	87 287	127 255	140 488
f ) Montants des bénéfices distribués					
g ) Participation des salariés					
<b><u>III - Résultat des opérations réduit à une seule action</u></b>					
a ) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions					
b ) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions					
c ) Dividende versé à chaque action					
<b><u>IV - Personnel :</u></b>					
a ) Nombre de salariés					
b ) Montant de la masse salariale	214 468	499 023	504 862	520 256	554 029
c ) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale, oeuvres sociales...)	92 664	213 384	219 507	219 829	250 317

Observations complémentaires

JEAN-MARIE THUMERELLE

*Docteur en Droit  
Expert Comptable  
Commissaire aux Comptes*

*32, rue Fessart  
92100 Boulogne-Billancourt  
Tél. : 01 46 99 95 30  
Fax : 01 46 99 07 50*

## **FNP COMMISSAIRES ASSOCIES**

S.A.S au capital social de 340 704 Euros  
Siège social : 47, rue de Liège  
75008 PARIS  
RCS : PARIS 390 128 874

## **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

Relatif à l'exercice clos le 30 Juin 2017

*Membre d'une association agréée, le règlement des honoraires par chèque est accepté  
E-Mail : [jmt@fidu-navarre.fr](mailto:jmt@fidu-navarre.fr)*

# RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Comptes annuels - Exercice clos le 30 Juin 2017

---

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre assemblée générale ordinaire en date du 17 Décembre 2015, je vous présente mon rapport relatif à l'exercice clos le 30 Juin 2017, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société "FNP COMMISSAIRES ASSOCIES", tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Président. Il m'appartient, sur la base de mon audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

## I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

## II - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion, exprimée dans la première partie de ce rapport.

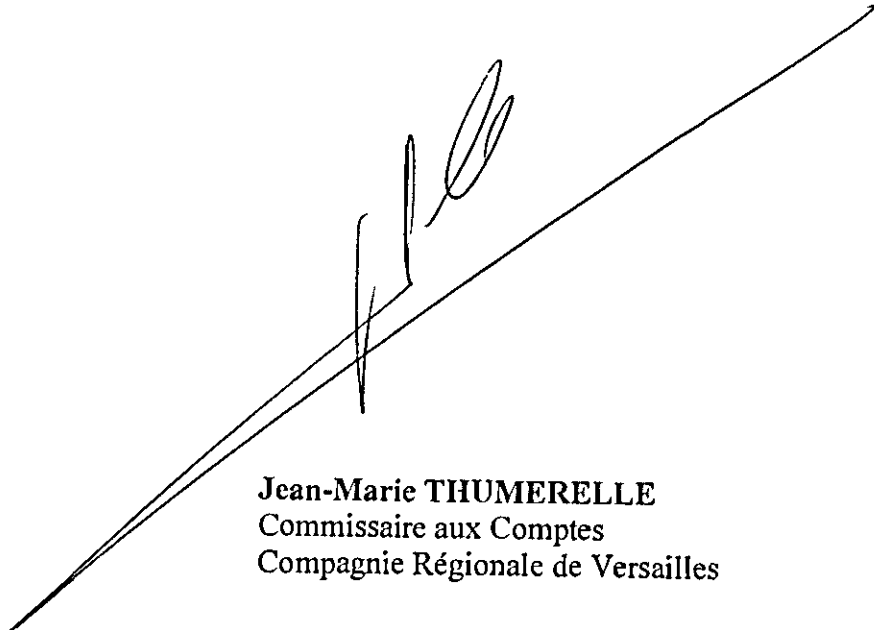
## III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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

En application de la loi, je me suis assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle m'ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Je n'ai pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Boulogne, le 1<sup>er</sup> décembre 2017



**Jean-Marie THUMERELLE**  
Commissaire aux Comptes  
Compagnie Régionale de Versailles

ACTIF	Exercice clos le 30/06/2017 (12 mois)				Exercice précédent 30/06/2016 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
<b>Actif Immobilisé</b>						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires						
Fonds commercial	517 321	272 280	245 040	15,00	362 541	23,73
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations						
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	266		266	0,02	266	0,02
<b>TOTAL (I)</b>	<b>517 587</b>	<b>272 280</b>	<b>245 307</b>	<b>15,01</b>	<b>362 807</b>	<b>23,75</b>
<b>Actif circulant</b>						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	1 005 866	323 066	682 800	41,79	826 712	54,12
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs	76		76	0,00		
. Personnel						
. Organismes sociaux					5 948	0,39
. Etat, impôts sur les bénéfices						
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	198 405		198 405	12,14	85 252	5,58
. Autres	67 405		67 405	4,13	83 159	5,44
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	439 762		439 762	26,92	139 078	9,10
Charges constatées d'avance					24 724	1,62
<b>TOTAL (II)</b>	<b>1 711 515</b>	<b>323 066</b>	<b>1 388 449</b>	<b>84,99</b>	<b>1 164 872</b>	<b>76,25</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion actif (V)						
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>2 229 102</b>	<b>595 346</b>	<b>1 633 756</b>	<b>100,00</b>	<b>1 527 680</b>	<b>100,00</b>

Période du 01/07/2016 au 30/06/2017

Présenté en Euros  
- Avec comptes substitués

Edité le 27/11/2017

PASSIF	Exercice clos le		Exercice précédent	
	30/06/2017 (12 mois)		30/06/2016 (12 mois)	
<b>Capitaux propres</b>				
Capital social ou individuel ( dont versé : 340 704 )	340 704	20,85	340 704	22,30
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 092	0,07	1 092	0,07
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	34 070	2,09	34 070	2,23
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	418	0,03	504	0,03
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-166 091</b>	<b>-10,16</b>	<b>105 959</b>	<b>6,94</b>
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
	<b>TOTAL (I)</b>	<b>210 193</b>	<b>12,87</b>	<b>482 330</b>
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
	<b>TOTAL (II)</b>			
<b>Provisions pour risques et charges</b>				
Provisions pour risques	28 842	1,77		
Provisions pour charges				
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>28 842</b>	<b>1,77</b>	
<b>Emprunts et dettes</b>				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts				
. Découverts, concours bancaires			433	0,03
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers				
. Associés			25 422	1,66
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 190 433	72,86	512 225	33,53
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel			88 752	5,81
. Organismes sociaux			111 468	7,30
. Etat, impôts sur les bénéficiaires				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	195 778	11,98	221 307	14,49
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	300	0,02	4 800	0,31
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	8 210	0,50	80 942	5,30
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
	<b>TOTAL (IV)</b>	<b>1 394 720</b>	<b>85,37</b>	<b>1 045 350</b>
Ecart de conversion passif				
	(V)			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>1 633 756</b>	<b>100,00</b>	<b>1 527 680</b>	<b>100,00</b>

## COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/07/2016 au 30/06/2017

Présenté en Euros

Edité le 27/11/2017

- Avec comptes substitués

COMPTE DE RÉSULTAT		Exercice clos le 30/06/2017 (12 mois)		Exercice précédent 30/06/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%	
Ventes de marchandises									
Production vendue biens									
Production vendue services	1 489 013		1 489 013	100,00	1 860 978	100,00	-371 965	-19,98	
<b>Chiffres d'Affaires Nets</b>	<b>1 489 013</b>		<b>1 489 013</b>	<b>100,00</b>	<b>1 860 978</b>	<b>100,00</b>	<b>-371 965</b>	<b>-19,98</b>	
Production stockée									
Production immobilisée									
Subventions d'exploitation									
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			462	0,03	61 156	3,29	-60 694	-99,23	
Autres produits									
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>1 489 475</b>	<b>100,03</b>	<b>1 922 134</b>	<b>103,29</b>	<b>-432 659</b>	<b>-22,50</b>	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)									
Variation de stock (marchandises)									
Achats de matières premières et autres approvisionnements									
Variation de stock (matières premières et autres approv.)									
Autres achats et charges externes			1 305 475	87,67	1 008 772	54,21	296 703	29,41	
Impôts, taxes et versements assimilés			3 848	0,26	5 670	0,30	-1 822	-32,12	
Salaires et traitements			214 468	14,40	499 023	26,02	-284 555	-57,01	
Charges sociales			92 664	6,22	213 384	11,47	-120 720	-56,56	
Dotations aux amortissements sur immobilisations					12 966	0,70	-12 966	-100,00	
Dotations aux provisions sur immobilisations									
Dotations aux provisions sur actif circulant			31 895	2,14	22 251	1,20	9 644	43,34	
Dotations aux provisions pour risques et charges			28 842	1,94			28 842	N/S	
Autres charges			7 305	0,49	3 663	0,20	3 642	99,43	
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>1 684 498</b>	<b>113,13</b>	<b>1 765 729</b>	<b>94,86</b>	<b>-81 231</b>	<b>-4,59</b>	
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>-195 023</b>	<b>-13,09</b>	<b>156 405</b>	<b>8,40</b>	<b>-351 428</b>	<b>-224,68</b>	
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>									
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)									
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)									
Produits financiers de participations					1 088	0,06	-1 088	-100,00	
Produits des autres valeurs mobilières et créances									
Autres intérêts et produits assimilés									
Reprises sur provisions et transferts de charges									
Différences positives de change									
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement									
<b>Total des produits financiers (V)</b>					<b>1 088</b>	<b>0,06</b>	<b>-1 088</b>	<b>-100,00</b>	
Dotations financières aux amortissements et provisions									
Intérêts et charges assimilées			149	0,01	220	0,01	-71	-32,26	
Différences négatives de change									
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements									
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>149</b>	<b>0,01</b>	<b>220</b>	<b>0,01</b>	<b>-71</b>	<b>-32,26</b>	
<b>RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>-149</b>	<b>-0,00</b>	<b>868</b>	<b>0,05</b>	<b>-1 017</b>	<b>-117,16</b>	
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-195 172</b>	<b>-13,10</b>	<b>157 273</b>	<b>8,45</b>	<b>-352 445</b>	<b>-224,09</b>	

COMPTE DE RÉSULTAT ( suite )	Exercice clos le		Exercice précédent		Variation absolue (12 / 12)	%
	30/06/2017 (12 mois)		30/06/2016 (12 mois)			
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	13 248	0,89	33	0,00	13 215	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital	133 334	8,95			133 334	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges						
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>146 582</b>	<b>8,84</b>	<b>33</b>	<b>0,00</b>	<b>146 549</b>	<b>N/S</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1	0,00			1	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	117 500	7,89			117 500	N/S
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions						
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>117 501</b>	<b>7,89</b>			<b>117 501</b>	<b>N/S</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>29 081</b>	<b>1,95</b>	<b>33</b>	<b>0,00</b>	<b>29 048</b>	<b>N/S</b>
Participation des salariés (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)			51 347	2,76	-51 347	-100,00
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>1 636 057</b>	<b>109,88</b>	<b>1 923 255</b>	<b>103,35</b>	<b>-287 198</b>	<b>-14,92</b>
<b>Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>1 802 148</b>	<b>121,03</b>	<b>1 817 296</b>	<b>97,65</b>	<b>-15 148</b>	<b>-0,82</b>
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>-166 091</b>	<b>-11,14</b>	<b>105 959</b>	<b>5,69</b>	<b>-272 050</b>	<b>-256,74</b>
	<i>Perte</i>		<i>Bénéfice</i>			
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

### Annexe au bilan et au compte de résultat

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2017 dont le total est de 1.633.755,75 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégagant un résultat de -166.091,17 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2016 au 30/06/2017.

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

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.

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

Depuis le 1<sup>er</sup> juillet 2010, FNP COMMISSAIRES ASSOCIES est membre d'un groupe fiscal, la tête en est dorénavant AMPERSAND AUDIT suite aux fusions absorptions successives intervenues au cours de l'exercice échu au sein du groupe.

#### Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

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

#### 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.

#### 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.

Il n'y a pas de changement de méthode de présentation au cours de l'exercice.

#### Engagements financiers

Il n'y a plus d'engagement financier.

### Engagements de retraite

Les engagements correspondants aux indemnités de fin de carrière ont été évalués selon la convention collective applicable.

Les hypothèses de calculs retenues sont :

- Age de départ : 67 ans
- Taux d'actualisation 2.5 %
- Taux de croissance des salaires : 1 %
- Taux de rotation du personnel : 0
- Table de mortalité TH 00-02
- Charges sociales : 40 %

Les engagements concernant les personnes de plus de 62 ans à la clôture de l'exercice font l'objet d'une provision, soit 0 €

Les engagements concernant les personnes de moins de 62 ans s'élèvent à 0 € à la clôture de l'exercice.

### Autres informations

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) imputé sur cet exercice pour un montant de 2.228 € est utilisé pour l'investissement, l'information ou le renforcement du fonds de roulement.

## 1 - ETAT DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute des immob. au début d'exercice	Augmentations Réévaluat. en cours d'exercice	Augmentations Acquisit', créat' virent pst à pst
Frais d'établissement, recherche, développement			
Autres immobilisations incorporelles	634 821		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Install. générales, agencements, constructions			
Install. techniques, matériel, outillages industriels			
Autres install., agencements, aménagements			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>			
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	266		
<b>TOTAL</b>	266		
<b>TOTAL GENERAL</b>	635 088		

	Diminutions Par virement de pst à pst	Diminutions Par cession ou mise HS	Valeur brute des immob. à fin d'exercice	Réév. légale Val origine à fin d'exercice
Frais d'établissement, recherche, développement				
Autres immobilisations incorporelles		117 500	517 321	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agencements, constructions				
Install. techniques, matériel, outillages industriels				
Autres install., agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>				
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			266	
<b>TOTAL</b>			266	
<b>TOTAL GENERAL</b>		117 500	517 587	

## 2 - ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Elem. sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	272 280			272 280
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agencements, constructions				
Install. techniques, matériel et outill. industriels				
Installations, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL				
TOTAL GENERAL	272 280			272 280

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la prov. pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exceptionnel	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Install. gales, agencements, constructions					
Install. tech., matériel, outill. industriels					
Installations, agencements divers					
Matériel de transport					
Mat. de bureau, informatique, mobilier					
Emballages récupérables et divers					
TOTAL					
TOTAL GENERAL					

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

## 3 - ETAT DES PROVISIONS

PROVISIONS	Début exercice	Augmentat. dotations	Diminutions reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse de prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>TOTAL Provisions réglementées</b>				
Pour litiges				
Pour garanties données client				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change				
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions		28 842		28 842
<b>TOTAL Provisions</b>		28 842		28 842
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients	291 171	31 895		323 066
Autres dépréciations				
<b>TOTAL Dépréciations</b>	291 171	31 895		323 066
<b>TOTAL GENERAL</b>	291 171	60 737		351 908
Dont dotations et reprises:				
- d'exploitation		60 737		
- financières				
- exceptionnelles				

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

## 4 - ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	266		266
Clients douteux ou litigieux	394 012	394 012	
Autres créances clients	611 855	611 855	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques:			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A.	198 405	198 405	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	40 738	40 738	
Débiteurs divers	26 743	26 743	
Charges constatées d'avance			
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 272 019</b>	<b>1 271 753</b>	<b>266</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des org. de crédits:				
- à un an maximum				
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 190 433	1 190 433		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques:				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A.	195 778	195 778		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	300	300		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	8 210	8 210		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 394 720</b>	<b>1 394 720</b>		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès associés				

**5 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)****5.1 - PRODUITS ET AVOIRS A RECEVOIR**

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
<b>CREANCES</b>	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	
<b>DISPONIBILITES</b>	
<b>TOTAL</b>	

**5.2 - CHARGES A PAYER ET AVOIRS A ETABLIR**

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
Dettes fiscales et sociales	300
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
<b>TOTAL</b>	<b>300</b>

**5.3 - CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation		
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>		

Commentaires:

**5.4 - CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES**

	Montant brut	Taux amortissement
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts		
Charges à étaler		
<b>TOTAL</b>		