

RCS : LYON
Code greffe : 6901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1996 B 01686
Numéro SIREN : 407 631 605
Nom ou dénomination : CEPRAL PARTICIPATIONS

Ce dépôt a été enregistré le 21/07/2020 sous le numéro de dépôt B2020/021229

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n°de dépôt : **B2020/021229**
n°de gestion : **1996B01686**
n°SIREN : **407 631 605 RCS Lyon**

Le greffier du Tribunal de Commerce de Lyon certifie avoir procédé le 21/07/2020 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de :

CEPRAL PARTICIPATIONS - Société par actions simplifiée
116 cours Lafayette 69003 Lyon -FRANCE-

date de clôture : 31/12/2019

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les évènements RCS suivants :
Dépôt des comptes annuels



5489756



5489756

2023

Certifié conforme à l'original



COMPTES ANNUELS

Société : CEPRAL Participations

Forme juridique : Société par actions simplifiée

Siège social : 116 Cours Lafayette 69003 LYON

Date de clôture : 31/12/2019

COMPTES ANNUELS.....	1
Règles et méthodes comptables	2
Evènements post clôture.....	2
Bilan actif.....	3
Bilan passif.....	4
Compte de résultat.....	5
Compte de résultat (suite)	6
Immobilisations	7
Amortissements	8
Provisions	9
Créances et dettes.....	10
Variation des capitaux propres	11
Charges à payer	12
Produits à recevoir	12
Charges et produits exceptionnels.....	13
Tableau d'affectation du résultat.....	13
Engagements hors bilan	13

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2019 dont le total est 57 561 672,14 euros et le résultat s'élève à 13 093 950,48 euros.

La société est filiale de la Caisse d'Epargne Rhône Alpes à hauteur de 99,98 % et de la Caisse d'Epargne Loire Drôme Ardèche pour 0,02%.

Le capital social est composé de 5 000 parts de nominal 152,45 €

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 1^{er} janvier 2019 au 31 décembre 2019.

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

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général. Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 modifié par le règlement ANC n°2016-07 du 4 novembre 2016.

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

- 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.

Evènements post clôture

L'épidémie de pneumonie virale du Covid 19, qui s'étend notamment à l'Europe à partir de la Chine depuis janvier mais dont on ignore encore l'ampleur et la durée, fait peser un risque de retournement sévère. En particulier, les restrictions à la mobilité dans les zones touchées, l'impact manifeste sur les chaînes de valeur de l'interruption économique prolongée dans les zones impactées et la diffusion de la crise sanitaire au secteur des services (recettes touristiques, transport aérien, ventes locales...) devraient se traduire par un affaissement de la conjoncture au moins au premier semestre 2020. Il s'agit d'un événement postérieur à la clôture n'ayant pas eu d'impact sur les comptes au 31 décembre 2019 et qui pourrait avoir des impacts significatifs en 2020.

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL Immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL Immobilisations corporelles				
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	24 991 419,20	17 061,00	24 974 358,20	13 695 855,31
Créances rattachées à des participations	32 513 901,44		32 513 901,44	31 438 854,62
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL Immobilisations financières	57 505 320,64	17 061,00	57 488 259,64	45 134 709,93
Total Actif Immobilisé (II)	57 505 320,64	17 061,00	57 488 259,64	45 134 709,93
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	13 162,50		13 162,50	14 917,50
Autres créances	60 250,00		60 250,00	34 558,54
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	73 412,50		73 412,50	49 476,04
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres:)				
Disponibilités				
TOTAL Disponibilités				
Charges constatées d'avance				
TOTAL Actif circulant (III)	73 412,50		73 412,50	49 476,04
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)				
Total Général (I à VI)	57 578 733,14	17 061,00	57 561 672,14	45 184 185,97

Bilan passif

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 762 250)	762 250,00	762 250,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	76 225,00	76 225,00
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)		
TOTAL Réserves	76 225,00	76 225,00
Report à nouveau	3 336 234,45	2 017 393,80
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	13 093 950,48	5 318 840,65
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	17 268 659,93	8 174 709,45
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 423 221,66	34 327 490,99
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)	31 130 000,00	
TOTAL Dettes financières	36 553 221,66	34 327 490,99
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 606 353,00	108 308,40
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	133 437,55	2 573 677,13
TOTAL Dettes d'exploitation	3 739 790,55	2 681 985,53
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	40 293 012,21	37 009 476,52
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	57 561 672,14	45 184 185,97

Compte de résultat

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services				
Chiffres d'affaires nets				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				33 333,33
Autres produits			0,96	0,46
Total des produits d'exploitation (I)			0,96	33 333,79
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			129 339,23	84 403,59
Impôts, taxes et versements assimilés			358,00	27 160,00
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements Dotations aux provisions		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions		
		Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges				1,16
Total des charges d'exploitation (II)			129 697,23	111 564,75
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-129 696,27	-78 230,96
Bénéfice attribué ou perte transférée		(III)	1 587 136,89	1 486 981,18
Perte supportée ou bénéfice transféré		(IV)	19 387,77	115 658,23
Produits financiers de participations			4 849 598,72	4 218 112,00
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			276 175,30	266 604,10
Reprises sur provisions et transferts de charges			9 117,00	7 686,00
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			5 134 891,02	4 492 402,10
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			458 829,03	389 572,65
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			458 829,03	389 572,65
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			4 676 061,99	4 102 829,45
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			6 114 114,84	5 395 921,44

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	12 645 368,59	602,85
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)	12 645 368,59	602,85
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 102 625,95	889,64
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)	2 102 625,95	889,64
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	10 542 742,64	-286,79
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	3 562 907,00	76 794,00
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	19 367 397,46	6 013 319,92
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	6 273 446,98	694 479,27
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	13 093 950,48	5 318 840,65

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS		Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		
				Réévaluation	Acqu. et apports	
	Frais d'établissement et de développement	(I)				
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	(II)				
	Terrains					
Constructions	Sur sol propre					
	Sur sol d'autrui					
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions					
	Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers					
	Matériel de transport					
	Matériel de bureau et mobilier informatique					
	Emballages récupérables et divers					
	Immobilisations corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
	TOTAL (III)					
	Participations évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations		45 160 887,93		31 958 763,74	
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières					
	TOTAL (IV)		45 160 887,93		31 958 763,74	
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		45 160 887,93		31 958 763,74	
Cadre B	IMMOBILISATIONS		Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation Valeur d'origine
			Virement	Cession		
	Frais d'établissement et de développement	(I)				
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)					
	Terrains					
Constructions	Sur sol propre					
	Sur sol d'autrui					
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions					
	Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers					
	Matériel de transport					
	Matériel de bureau et mobilier informatique					
	Emballages récupérables et divers					
	Immobilisations corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
	TOTAL (III)					
	Participations évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations		900 000,00	18 714 331,03	57 505 320,64	
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières					
	TOTAL (IV)		900 000,00	18 714 331,03	57 505 320,64	
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		900 000,00	18 714 331,03	57 505 320,64	

Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice		
Frais d'établissement et de développement	(I)						
Autres postes d'immobilisations incorporelles	(II)						
Terrains							
Constructions	Sur sol propre						
	Sur sol d'autrui						
	Installations générales, agencements						
Installations techniques, matériels et outillages							
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)							
TOTAL GENERAL (I + II + III)							
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab							
Autres							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.							
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.							
Acquis. de titres							
TOTAL							
Cadre C		Charges réparties sur plusieurs exercices		Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler							
Primes de remboursement des obligations							

Provisions

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions glissements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)				
Provisions pour litige				
Provisions pour garantie				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL (II)				
Provisions sur immobilisations incorporelles				
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation	26 178,00		9 117,00	17 061,00
Provisions sur autres Immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL (III)	26 178,00		9 117,00	17 061,00
TOTAL GENERAL (I + II + III)	26 178,00		9 117,00	17 061,00
Dont dotations et reprises d'exploitation				
Dont dotations et reprises financières			9 117,00	
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
dépréciations des titres mis en équivalence				

Créances et dettes

Cadre A		Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations			32 513 901,44	32 513 901,44		
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE			32 513 901,44	32 513 901,44		
Clients douteux ou litigieux						
Autres créances clients			13 162,50	13 162,50		
Créances représentatives de titres prêtés		Prov pour dép ant constitués.				
Personnel et comptes rattachés						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux						
Etat et autres collectivités publiques		Impôts sur les bénéfices Taxe sur la valeur ajoutée Autres impôts Etat - divers	60 250,00	60 250,00		
Groupes et associés						
Débiteurs divers						
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			73 412,50	73 412,50		
Charges constatées d'avance						
TOTAL DES CREANCES			32 587 313,94	32 587 313,94		
Prêts accordés en cours d'exercice						
Remboursements obtenus en cours d'exercice						
Prêts et avances consentis aux associés						
Cadre B		Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles						
Autres emprunts obligataires						
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine			5 423 221,66	5 423 221,66		
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine						
Emprunts et dettes financières divers			31 130 000,00	31 130 000,00		
Fournisseurs et comptes rattachés			3 606 353,00	3 606 353,00		
Personnel et comptes rattachés						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux						
Etat et autres collectivités publiques		Impôts sur les bénéfices Taxe sur la valeur ajoutée Obligations cautionnées Autres impôts				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
Groupes et associés			133 437,55	133 437,55		
Autres dettes						
Dettes représentatives de titres empruntés						
Produits constatés d'avance						
TOTAL DES DETTES			40 293 012,21	40 293 012,21		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice						

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	762 250						762 250
Primes d'émission, de fusion, d'apport,							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	76 225						76 225
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	2 017 394			-4 000 000	5 318 841		3 336 234
Résultat de l'exercice	5 318 841	13 093 950	-5 318 841				13 093 950
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
TOTAL CAPITAUX PROPRES	8 174 710	13 093 950	-5 318 841	-4 000 000	5 318 841		17 268 660

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	43 446
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	43 446

Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	152 704
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	
Personnel et comptes rattachés	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	
Etat et autres collectivités publiques	
Autres créances	
Disponibilités	
Total	152 704

Charges et produits exceptionnels

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés	2 102 626	
Produits de cessions des éléments d'actifs		12 645 369
TOTAL	2 102 626	12 645 369

Tableau d'affectation du résultat

Tableau d'affectation du résultat de l'exercice précédent	Montant
Report à nouveau figurant au bilan de l'exercice antérieur à celui pour lequel la déclaration est établie	2 017 393,80
Résultat de l'exercice précédant celui pour lequel la déclaration est établie	5 318 840,65
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	7 336 234,45
Affectations aux réserves - Réserve légale	
Affectations aux autres réserves	
Dividendes	4 000 000,00
Autres répartitions	
Report à nouveau	3 336 234,45
Total des affectations	7 336 234,45

Engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total
Engagements donnés	
I. Total engagements donnés	
Engagements reçus	
Facilité de caisse	37 096 636
II. Total engagements reçus	

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 30 JUIN 2020**

**DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS AU 31/12/19**

Tout ce qui précède a été omis

...../.....

«

HUITIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir rappelé que le bénéfice de l'exercice s'élève à 13 093 950,48 euros et qu'il existe un report à nouveau créditeur, au 31/12/2019, d'un montant de 3 336 234,45 euros, constate que le bénéfice distribuable s'élève à la somme de 16 430 184,93 euros qu'elle décide d'affecter comme suit :

- à la réserve légale	0 euros
- à l'intérêt servi aux actions	3 000 000,00 euros
- au report à nouveau	13 430 184,93 euros
TOTAL	16 430 184,93 euros

Le versement de l'intérêt servi aux actions interviendra au plus tard le 31/08/2020.

Il est rappelé qu'il n'a été distribué aucun dividende au titre des trois exercices antérieurs (exercices clos le 31/12/2018, 31/12/2017 et 31/12/2016).

Toutefois, un acompte sur dividendes, au titre de l'exercice clos au 31/12/2019 a été versé en décembre 2019.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

»

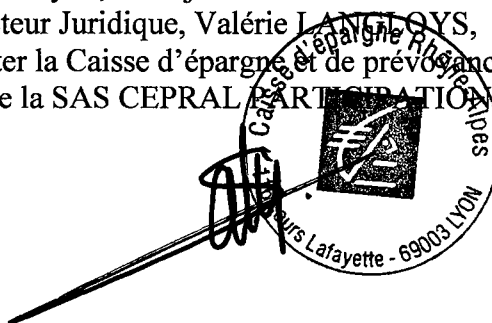
...../.....

Tout ce qui suit a été omis

Extrait certifié conforme, sur 1 page

Lyon, le 10 juillet 2020

Le Directeur Juridique, Valérie LANGLOYS,
Dûment habilitée à représenter la Caisse d'épargne et de prévoyance de Rhône Alpes,
Président de la SAS CEPRAL PARTICIPATIONS



Certifié conforme à l'original



CEPRAL PARTICIPATIONS

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2019

MAZARS

SIEGE SOCIAL : 61, RUE HENRI REGNAULT - 92075 PARIS LA DÉFENSE CEDEX

TEL : +33 (0) 1 49 97 60 00 - FAX : +33 (0) 1 49 97 60 01

SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES A DIRECTOIRE ET CONSEIL DE SURVEILLANCE

CAPITAL DE 8 320 000 EUROS - RCS NANTERRE 784 824 153

CEPRAL PARTICIPATIONS

Société par actions simplifiée au capital de 762 250 €

Siège social : 116 Cours Lafayette 69003 Lyon

R.C.S : 407 631 605 Lyon

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'assemblée générale de la société CEPRAL PARTICIPATIONS,

Opinion

En exécution de la mission complémentaire qui nous a été confiée par décisions unanimes des associés prises par acte sous seing privé en date du 12 juin 2020 dans le cadre des dispositions de l'article L.820-3-1 de code de commerce , nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société CEPRAL PARTICIPATIONS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 12 juin 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 2019 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.

Justification des appréciations

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice :

- L'essentiel de l'actif de votre société est constitué de titres de participation ainsi que de créances sur ces participations qui sont évalués conformément aux règles et méthodes comptables indiquées dans l'annexe aux comptes annuels. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société et des estimations significatives utilisées pour l'arrêté des comptes, nous avons revu, sur la base des éléments disponibles à ce jour, l'approche retenue et nous avons apprécié les évaluations qui en résultent. Ces travaux nous ont permis de vérifier le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus ainsi que des informations fournies dans les notes de l'annexe et de nous assurer du caractère raisonnable des estimations utilisées.

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.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion arrêté le 12 juin 2020 du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés. S'agissant des événements survenus et 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.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction 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 de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction 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 le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à 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.

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

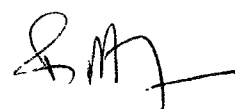
d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant 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 des 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 des opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Courbevoie, le 15 juin 2020

Le Commissaire aux comptes

MAZARS



Paul-Armel Junne

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2019 dont le total est 57 561 672,14 euros et le résultat s'élève à 13 093 950,48 euros.

La société est filiale de la Caisse d'Epargne Rhône Alpes à hauteur de 99,98 % et de la Caisse d'Epargne Loire Drôme Ardèche pour 0,02%.

Le capital social est composé de 5 000 parts de nominal 152,45 €

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 1^{er} janvier 2019 au 31 décembre 2019.

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

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général. Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 Juin 2014 modifié par le règlement ANC n°2016-07 du 4 novembre 2016.

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

- 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.

Evènements post clôture

L'épidémie de pneumonie virale du Covid 19, qui s'étend notamment à l'Europe à partir de la Chine depuis janvier mais dont on ignore encore l'ampleur et la durée, fait peser un risque de retournement sévère. En particulier, les restrictions à la mobilité dans les zones touchées, l'impact manifeste sur les chaînes de valeur de l'interruption économique prolongée dans les zones impactées et la diffusion de la crise sanitaire au secteur des services (recettes touristiques, transport aérien, ventes locales...) devraient se traduire par un affaissement de la conjoncture au moins au premier semestre 2020. Il s'agit d'un événement postérieur à la clôture n'ayant pas eu d'impact sur les comptes au 31 décembre 2019 et qui pourrait avoir des impacts significatifs en 2020.

Bilan actif

BILAN ACTIF	Exercice N		Exercice N-1	
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL Immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL Immobilisations corporelles				
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	24 991 419,20	17 061,00	24 974 358,20	13 695 855,31
Créances rattachées à des participations	32 513 901,44		32 513 901,44	31 438 854,62
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL Immobilisations financières	57 505 320,64	17 061,00	57 488 259,64	45 134 709,93
Total Actif immobilisé (II)	57 505 320,64	17 061,00	57 488 259,64	45 134 709,93
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	13 162,50		13 162,50	14 917,50
Autres créances	60 250,00		60 250,00	34 558,54
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	73 412,50		73 412,50	49 476,04
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres:)				
Disponibilités				
TOTAL Disponibilités				
Charges constatées d'avance				
TOTAL Actif circulant (III)	73 412,50		73 412,50	49 476,04
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	57 578 733,14	17 061,00	57 561 672,14	45 184 185,97

Bilan passif

BILAN-PASSIF		Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 762 250)		762 250,00	762 250,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport,			
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)			
Réserve légale		76 225,00	76 225,00
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)			
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)			
TOTAL Réserves		76 225,00	76 225,00
Report à nouveau		3 336 234,45	2 017 393,80
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		13 093 950,48	5 318 840,65
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		17 268 659,93	8 174 709,45
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		5 423 221,66	34 327 490,99
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)		31 130 000,00	
TOTAL Dettes financières		36 553 221,66	34 327 490,99
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		3 606 353,00	108 308,40
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		133 437,55	2 573 677,13
TOTAL Dettes d'exploitation		3 739 790,55	2 681 985,53
Produits constatés d'avance			
TOTAL DETTES (IV)		40 293 012,21	37 009 476,52
Ecart de conversion passif (V)			
TOTAL GENERAL PASSIF (I à V)		57 561 672,14	45 184 185,97

Compte de résultat

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services				
Chiffres d'affaires nets				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				33 333,33
Autres produits			0,96	0,46
Total des produits d'exploitation (I)			0,96	33 333,79
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			129 339,23	84 403,59
Impôts, taxes et versements assimilés			358,00	27 160,00
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation	sur Immobilisations	Dotations aux amortissements Dotations aux provisions		
	Sur actif circulant :	dotations aux provisions		
	Pour risques et charges :	dotations aux provisions		
Autres charges				1,16
Total des charges d'exploitation (II)			129 697,23	111 564,75
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-129 696,27	-78 230,96
Bénéfice attribué ou perte transférée		(III)	1 587 136,89	1 486 981,18
Perte supportée ou bénéfice transféré		(IV)	19 387,77	115 658,23
Produits financiers de participations			4 849 598,72	4 218 112,00
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			276 175,30	266 604,10
Reprises sur provisions et transferts de charges			9 117,00	7 686,00
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			5 134 891,02	4 492 402,10
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			458 829,03	389 572,65
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			458 829,03	389 572,65
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			4 676 061,99	4 102 829,45
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			6 114 114,84	5 395 921,44

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	12 645 368,59	602,85
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)	12 645 368,59	602,85
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 102 625,95	889,64
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)	2 102 625,95	889,64
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	10 542 742,64	-286,79
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	3 562 907,00	76 794,00
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	19 357 997,46	6 013 319,92
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	6 273 446,98	694 479,27
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	13 093 950,48	5 318 840,65

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS		Valeur brute au début de l'exercice		Augmentations	
					Réévaluation	Acqu. et apports
	Frais d'établissement et de développement	(I)				
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	(II)				
	Terrains					
Constructions	Sur sol propre					
	Sur sol d'autrui					
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions					
	Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers					
	Matériel de transport					
	Matériel de bureau et mobilier informatique					
	Emballages récupérables et divers					
	Immobilisations corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
	TOTAL (III)					
	Participations évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations		45 160 887,93			31 958 763,74
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières					
	TOTAL (IV)		45 160 887,93			31 958 763,74
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		45 160 887,93			31 958 763,74
Cadre B	IMMOBILISATIONS		Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation Valeur d'origine
			Virement	Cession		
	Frais d'établissement et de développement	(I)				
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	(II)				
	Terrains					
Constructions	Sur sol propre					
	Sur sol d'autrui					
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions					
	Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers					
	Matériel de transport					
	Matériel de bureau et mobilier informatique					
	Emballages récupérables et divers					
	Immobilisations corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
	TOTAL (III)					
	Participations évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations		900 000,00	18 714 331,03	57 505 320,64	
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières					
	TOTAL (IV)		900 000,00	18 714 331,03	57 505 320,64	
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		900 000,00	18 714 331,03	57 505 320,64	

Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice		
Frais d'établissement et de développement (I)							
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)							
Terrains							
Constructions	Sur sol propre						
	Sur sol d'autrui						
	Installations générales, agencements						
Installations techniques, matériels et outillages							
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)							
TOTAL GENERAL (I + II + III)							
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	Différentiel de durée	DOTATIONS		Différentiel de durée	REPRISES		Fin de l'exercice
		Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel		Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab							
Autres							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
Install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.							
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.							
Acquis. de titres							
TOTAL							
Cadre C		Charges réparties sur plusieurs exercices		Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler							
Primes de remboursement des obligations							

Provisions

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)				
Provisions pour litige				
Provisions pour garantie				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL (II)				
Provisions sur immobilisations incorporelles				
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation	26 178,00		9 117,00	17 061,00
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL (III)	26 178,00		9 117,00	17 061,00
TOTAL GENERAL (I + II + III)	26 178,00		9 117,00	17 061,00
Dont dotations et reprises d'exploitation				
Dont dotations et reprises financières			9 117,00	
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
dépréciations des titres mis en équivalence				

Créances et dettes

Cadre A		Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations			32 513 901,44	32 513 901,44		
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL DES CRÉANCES LIÉES A L'ACTIF IMMOBILISE			32 513 901,44	32 513 901,44		
Clients douteux ou litigieux						
Autres créances clients			13 162,50	13 162,50		
Créances représentatives de titres prêtés		Prov pour dép ant constitués.				
Personnel et comptes rattachés						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux						
Etat et autres collectivités publiques		Impôts sur les bénéfices Taxe sur la valeur ajoutée Autres impôts Etat - divers	60 250,00	60 250,00		
Groupes et associés						
Débiteurs divers						
TOTAL CREANCES LIÉES A L'ACTIF CIRCULANT			73 412,50	73 412,50		
Charges constatées d'avance						
TOTAL DES CRÉANCES			32 587 313,94	32 587 313,94		
Prêts accordés en cours d'exercice						
Remboursements obtenus en cours d'exercice						
Prêts et avances consentis aux associés						
Cadre B		Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles						
Autres emprunts obligataires						
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine			5 423 221,66	5 423 221,66		
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine						
Emprunts et dettes financières divers			31 130 000,00	31 130 000,00		
Fournisseurs et comptes rattachés			3 606 353,00	3 606 353,00		
Personnel et comptes rattachés						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux						
Etat et autres collectivités publiques		Impôts sur les bénéfices Taxe sur la valeur ajoutée Obligations cautionnées Autres impôts				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
Groupes et associés			133 437,55	133 437,55		
Autres dettes						
Dette représentative de titres empruntés						
Produits constatés d'avance						
TOTAL DES DETTES			40 293 012,21	40 293 012,21		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice						

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	762 250						762 250
Primes d'émission, de fusion, d'apport,							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	76 225						76 225
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	2 017 394			-4 000 000	5 318 841		3 336 234
Résultat de l'exercice	5 318 841	13 093 950	-5 318 841				13 093 950
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
TOTAL CAPITAUX PROPRES	8 174 710	13 093 950	-5 318 841	-4 000 000	5 318 841		17 268 660

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	43 446
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur Immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	43 446

Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	152 704
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	
Personnel et comptes rattachés	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	
Etat et autres collectivités publiques	
Autres créances	
Disponibilités	
Total	152 704

Charges et produits exceptionnels

Libelle	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés	2 102 626	
Produits de cessions des éléments d'actifs		12 645 369
TOTAL	2 102 626	12 645 369

Tableau d'affectation du résultat

Tableau d'affectation du résultat de l'exercice précédent	Montant
Report à nouveau figurant au bilan de l'exercice antérieur à celui pour lequel la déclaration est établie	2 017 393,80
Résultat de l'exercice précédant celui pour lequel la déclaration est établie	5 318 840,65
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	7 336 234,45
Affectations aux réserves - Réserve légale	
Affectations aux autres réserves	
Dividendes	4 000 000,00
Autres répartitions	
Report à nouveau	3 336 234,45
Total des affectations	7 336 234,45

Engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total
Engagements donnés	
Total engagements donnés	
Engagements reçus	
Facilité de caisse	37 096 636
Total engagements reçus	