

Bordereau attestant l'exactitude des informations - PONTOISE - 7802 - Documents comptables  
(B-S) - Dépôt le 07/11/2024 - 24625 - 1993 B 01193 - 391 661 295 - SA FRANCIS FAYOLLE

# Comptes annuels



| Rubriques                                                    | Montant Brut       | Amort. Prov.     | 31/12/2023         | 31/12/2022         |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Capital souscrit non appelé                                  |                    |                  |                    |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                         |                    |                  |                    |                    |
| Frais d'établissement                                        |                    |                  |                    |                    |
| Frais de développement                                       |                    |                  |                    |                    |
| Concessions, brevets et droits similaires                    | 15 000             |                  | 15 000             | 15 000             |
| Fonds commercial                                             |                    |                  |                    |                    |
| Autres immobilisations incorporelles                         |                    |                  |                    |                    |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles                    |                    |                  |                    |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                           |                    |                  |                    |                    |
| Terrains                                                     |                    |                  |                    |                    |
| Constructions                                                |                    |                  |                    |                    |
| Installations techniques, matériel, outillage                |                    |                  |                    |                    |
| Autres immobilisations corporelles                           | 175 705            | 160 882          | 14 823             | 64 197             |
| Immobilisations en cours                                     |                    |                  |                    |                    |
| Avances et acomptes                                          |                    |                  |                    |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                           |                    |                  |                    |                    |
| Participations par mise en équivalence                       |                    |                  |                    |                    |
| Autres participations                                        | 109 593 934        | 2 095 825        | 107 498 108        | 107 089 903        |
| Créances rattachées à des participations                     |                    |                  |                    |                    |
| Autres titres immobilisés                                    |                    |                  |                    |                    |
| Prêts                                                        |                    |                  |                    |                    |
| Autres immobilisations financières                           |                    |                  |                    |                    |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                      | <b>109 784 638</b> | <b>2 256 707</b> | <b>107 527 931</b> | <b>107 169 101</b> |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                                    |                    |                  |                    |                    |
| Matières premières, approvisionnements                       |                    |                  |                    |                    |
| En-cours de production de biens                              |                    |                  |                    |                    |
| En-cours de production de services                           |                    |                  |                    |                    |
| Produits intermédiaires et finis                             |                    |                  |                    |                    |
| Marchandises                                                 |                    |                  |                    |                    |
| Avances et acomptes versés sur commandes                     |                    |                  |                    |                    |
| <b>CREANCES</b>                                              |                    |                  |                    |                    |
| Créances clients et comptes rattachés                        | 2 062 281          |                  | 2 062 281          | 1 823 818          |
| Autres créances                                              | 18 396 629         |                  | 18 396 629         | 2 130 967          |
| Capital souscrit et appelé, non versé                        |                    |                  |                    |                    |
| <b>DIVERS</b>                                                |                    |                  |                    |                    |
| Valeurs mobilières de placement<br>(dont actions propres : ) |                    |                  |                    |                    |
| Disponibilités                                               | 21 528 454         | 245 900          | 21 282 554         | 17 124 501         |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                             |                    |                  |                    |                    |
| Charges constatées d'avance                                  | 11 916             |                  | 11 916             | 3 984              |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                       | <b>41 999 279</b>  | <b>245 900</b>   | <b>41 753 379</b>  | <b>21 083 270</b>  |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler                         |                    |                  |                    |                    |
| Primes de remboursement des obligations                      |                    |                  |                    |                    |
| Ecart de conversion actif                                    |                    |                  |                    |                    |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                         | <b>151 783 918</b> | <b>2 502 607</b> | <b>149 281 311</b> | <b>128 252 370</b> |

| Rubriques                                                         | 31/12/2023         | 31/12/2022         |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Capital social ou individuel ( dont versé : 1 739 622 )           | 1 739 622          | 1 739 622          |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                            |                    |                    |
| Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )             |                    |                    |
| Réserve légale                                                    | 173 962            | 173 962            |
| Réserves statutaires ou contractuelles                            |                    |                    |
| Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )        |                    |                    |
| Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )          | 99 833 383         | 97 803 893         |
| Report à nouveau                                                  |                    |                    |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                 | <b>2 539 509</b>   | <b>2 029 490</b>   |
| Subventions d'investissement                                      |                    |                    |
| Provisions réglementées                                           | 149 095            | 138 649            |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                           | <b>104 435 572</b> | <b>101 885 616</b> |
| Produits des émissions de titres participatifs                    |                    |                    |
| Avances conditionnées                                             |                    |                    |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                       |                    |                    |
| Provisions pour risques                                           |                    |                    |
| Provisions pour charges                                           |                    |                    |
| <b>PROVISIONS</b>                                                 |                    |                    |
| <b>DETTES FINANCIERES</b>                                         |                    |                    |
| Emprunts obligataires convertibles                                |                    |                    |
| Autres emprunts obligataires                                      |                    |                    |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit            | 19 515 499         | 15 597 859         |
| Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs ) |                    |                    |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                  |                    |                    |
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                                      |                    |                    |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                          | 134 497            | 179 833            |
| Dettes fiscales et sociales                                       | 253 140            | 447 114            |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                            |                    |                    |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                   |                    |                    |
| Autres dettes                                                     | 24 942 604         | 10 141 947         |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                                  |                    |                    |
| Produits constatés d'avance                                       |                    |                    |
| <b>DETTES</b>                                                     | <b>44 845 739</b>  | <b>26 366 754</b>  |
| Ecarts de conversion passif                                       |                    |                    |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                              | <b>149 281 311</b> | <b>128 252 370</b> |

| Rubriques                                                                         | France         | Exportation      | 31/12/2023       | 31/12/2022       |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Ventes de marchandises                                                            | 610            |                  | 610              |                  |
| Production vendue de biens                                                        |                |                  |                  |                  |
| Production vendue de services                                                     | 500 400        | 1 141 600        | 1 642 000        | 1 579 512        |
| <b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>                                                   | <b>501 010</b> | <b>1 141 600</b> | <b>1 642 610</b> | <b>1 579 512</b> |
| Production stockée                                                                |                |                  |                  |                  |
| Production immobilisée                                                            |                |                  |                  |                  |
| Subventions d'exploitation                                                        |                |                  |                  |                  |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges |                |                  | 1 561 042        | 1 375 769        |
| Autres produits                                                                   |                |                  | 19               | 6                |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                                    |                |                  | <b>3 203 671</b> | <b>2 955 288</b> |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                               |                |                  |                  |                  |
| Variation de stock (marchandises)                                                 |                |                  |                  |                  |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)   |                |                  | 3 922            | 2 534            |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                     |                |                  |                  |                  |
| Autres achats et charges externes                                                 |                |                  | 2 370 120        | 2 240 931        |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                             |                |                  | 60 199           | 51 392           |
| Salaires et traitements                                                           |                |                  | 324 869          | 360 418          |
| Charges sociales                                                                  |                |                  | 238 063          | 207 612          |
| <b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>                                                   |                |                  |                  |                  |
| Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)                       |                |                  | 49 374           | 53 864           |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                                 |                |                  |                  |                  |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                                 |                |                  |                  |                  |
| Dotations aux provisions                                                          |                |                  |                  |                  |
| Autres charges                                                                    |                |                  | 6                | 35 006           |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                                     |                |                  | <b>3 046 554</b> | <b>2 951 758</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                    |                |                  | <b>157 117</b>   | <b>3 529</b>     |
| <b>OPERATIONS EN COMMUN</b>                                                       |                |                  |                  |                  |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                                             |                |                  |                  |                  |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                                             |                |                  |                  |                  |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                        |                |                  |                  |                  |
| Produits financiers de participations                                             |                |                  | 1 250 000        | 1 504 988        |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé          |                |                  |                  |                  |
| Autres intérêts et produits assimilés                                             |                |                  | 1 252 896        | 258 066          |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges                   |                |                  | 408 205          |                  |
| Différences positives de change                                                   |                |                  | 4                | 1 011            |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                     |                |                  |                  |                  |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                        |                |                  | <b>2 911 105</b> | <b>1 764 064</b> |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions             |                |                  | 245 900          | 238 009          |
| Intérêts et charges assimilées                                                    |                |                  | 1 416 712        | 552 108          |
| Différences négatives de change                                                   |                |                  |                  |                  |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                    |                |                  |                  |                  |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                                                        |                |                  | <b>1 662 612</b> | <b>790 117</b>   |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                                         |                |                  | <b>1 248 494</b> | <b>973 947</b>   |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                                              |                |                  | <b>1 405 611</b> | <b>977 476</b>   |

| Rubriques                                                                 | 31/12/2023       | 31/12/2022       |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                          |                  |                  |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                          |                  | 10 000           |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges           |                  | 79 103           |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                             |                  | <b>89 103</b>    |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                         | 585              | 1 830            |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                         |                  | 39 000           |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | 10 447           | 10 413           |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                            | <b>11 032</b>    | <b>51 243</b>    |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                              | <b>-11 032</b>   | <b>37 860</b>    |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise                  |                  |                  |
| Impôts sur les bénéfices                                                  | -1 144 930       | -1 014 154       |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                                 | <b>6 114 776</b> | <b>4 808 455</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                                  | <b>3 575 267</b> | <b>2 778 965</b> |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                                                  | <b>2 539 509</b> | <b>2 029 490</b> |

# Annexes

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de l'exercice 2023 sont présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 et 121-2 et suivants du Plan Comptable Général 2014. Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/1983 ainsi que des règlements ANC 2014-03 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

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.

La préparation des états financiers nécessite de la part de la direction l'exercice du jugement, d'effectuer des estimations et de faire des hypothèses qui ont un impact sur l'application des méthodes comptables et sur les montants des actifs et des passifs, des produits et des charges. Les valeurs futures sont susceptibles de différer de ces estimations.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réexaminées de façon continue. L'impact des changements d'estimation comptable est comptabilisé au cours de la période du changement et de toutes périodes ultérieures affectées.

### IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achats et frais accessoires) ou à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations sont exclus du coût de revient des immobilisations. Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants ( L = linéaire ; D = dégressif ; E = exceptionnel ) :

| Immobilisations                                      | Amortissements<br>pour dépréciation | Amortissements<br>fiscalement pratiqués |
|------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------|
| Logiciels                                            | 1 an L                              | 1 an L                                  |
| Constructions (décomposées)                          | 10 à 40 ans L                       | 10 à 40 ans L                           |
| Installations techniques, mat. Outillage             | 3 à 8 ans L/D                       | 3 à 8 ans L/D                           |
| Installations générales agencements,<br>Aménagements | 10 ans L                            | 10 ans L                                |
| Matériel de transport                                | 3 à 5 ans L/D                       | 3 à 5 ans L/D                           |
| Matériel de bureau et informatique                   | 3 à 4 ans L/D                       | 3 à 4 ans L/D                           |
| Mobilier                                             | 5 à 10 ans L                        | 5 à 10 ans L                            |

### IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les actifs financiers sont essentiellement constitués par :

- Les titres de participation :

Les titres de participation correspondent aux titres des filiales détenus par la Société. Ces entités sont présentées dans le tableau des filiales et participations.

La valeur brute des titres de participation est constituée du coût d'achat de ces titres. Les frais d'acquisition sont pris en charge l'année où ils interviennent. A chaque clôture, une dépréciation est constituée lorsque la valeur brute des titres est supérieure à l'estimation de la valeur d'utilité des titres concernés. Cette estimation est calculée sur la base d'informations prévisionnelles, des perspectives d'avenir et des rendements futurs des sociétés détenues.

- Les dépôts et cautionnements.

Les autres immobilisations financières sont composées des dépôts de garantie liés à la location des locaux.

## ***STOCKS***

Les stocks de matières premières et marchandises sont évalués suivant la méthode du coût d'acquisition. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.  
Les travaux en cours sont valorisés suivant les situations de travaux établies par l'entreprise.

Chaque catégorie de stocks fait l'objet d'un examen détaillé portant à la fois sur les volumes et la qualité des stocks et, si nécessaire, des dépréciations sont constituées pour tenir compte des risques de non utilisation, de péremption.

## ***CREANCES***

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances font l'objet d'une appréciation au cas par cas et sont dépréciées en fonction du risque évalué.

Lorsqu'elles sont libellées en devises étrangères, les créances font l'objet d'une évaluation au cours de clôture par la constatation d'un écart de conversion. La position de change fait l'objet d'une dépréciation.

## ***PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES***

Des provisions pour risques et charges sont constituées lorsque la société a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain qu'elle devra faire face à une sortie de ressources au profit de ce tiers sans contrepartie. Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêt des comptes.

## ***IDR***

Concernant les salariés dont l'indemnité de fin de carrière est versée par l'entreprise (ETAM, Cadres), le montant de l'engagement calculé à la date de clôture figure dans les engagements hors bilan en rubrique indemnités retraites.

Les principales hypothèses de calcul de cet engagement sont définies comme suit :

- la date de retraite est calculée en ajoutant à la date de premier emploi le nombre de trimestres nécessaires à l'obtention du taux plein

- Au 31/12/2023, l'inflation anticipée par les marchés financiers à horizon 10 ans est de 2.2%

- Concernant l'inflation salariale nous retiendrons 3% pour l'ensemble des différentes catégories.

- Les tables retenues pour notre étude sont les suivantes :

F : INSEE 2019-2022 Sexe féminin (métropole)

H : INSEE 2019-2021 Sexe masculin (métropole)

- le taux de turn over retenu pour l'année 2023 est de 3.96%

## ***DETTES***

Les dettes sont évaluées à leur montant nominal.

Lorsqu'elles sont libellées en devises étrangères, les dettes font l'objet d'une évaluation au cours de clôture par la constatation d'un écart de conversion. La position de change fait l'objet d'une dépréciation.

## ***METHODE DE PRESENTATION DES CHARGES A PAYER ET COMPTES COURANTS***

Les charges à payer sont rattachées aux postes auxquels elles se rapportent. Les comptes d'associés figurent dans les dettes financières diverses.

## ***CHARGES CONSTATEES D'AVANCE***

Elles sont constituées par des charges financières, des abonnements, des loyers, des primes d'assurances et par des redevances dont une partie est payée d'avance.

## ***CREDIT D'IMPOT***

Les entreprises qui justifient de dépenses remplissant les critères requis bénéficient d'un crédit d'impôt qui peut être imputé sur le montant de l'impôt sur les sociétés.

Ce crédit d'impôt est comptabilisé dans le poste "compte d'intégration fiscale".

## ***DISPONIBILITES***

Les disponibilités sont composées de liquidités sur des comptes courants bancaires, de valeurs mobilières de placement, de dépôts à terme.

## ***CONSOLIDATION***

La SA Francis Fayolle est la société consolidante du groupe Fayolle.

## ***INTEGRATION FISCALE / VENTILATION IMPOT***

La SA Francis Fayolle est tête d'un groupe fiscal constitué avec l'ensemble des filiales qui respectent les critères requis.

| Rubriques                                            | Début d'exercice   | Réévaluation | Acquisit., apports |
|------------------------------------------------------|--------------------|--------------|--------------------|
| <b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>     |                    |              |                    |
| <b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b> | 15 000             |              |                    |
| Terrains                                             |                    |              |                    |
| <b>Dont composants</b>                               |                    |              |                    |
| Constructions sur sol propre                         |                    |              |                    |
| Constructions sur sol d'autrui                       |                    |              |                    |
| Const. Install. générales, agenc., aménag.           |                    |              |                    |
| Install. techniques, matériel et outillage ind.      |                    |              |                    |
| Installations générales, agenc., aménag.             |                    |              |                    |
| Matériel de transport                                | 175 705            |              |                    |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier           |                    |              |                    |
| Emballages récupérables et divers                    |                    |              |                    |
| Immobilisations corporelles en cours                 |                    |              |                    |
| Avances et acomptes                                  |                    |              |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                   | <b>175 705</b>     |              |                    |
| Participations évaluées par mise en équivalence      |                    |              |                    |
| Autres participations                                | 109 593 934        |              |                    |
| Autres titres immobilisés                            |                    |              |                    |
| Prêts et autres immobilisations financières          |                    |              |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                   | <b>109 593 934</b> |              |                    |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                 | <b>109 784 638</b> |              |                    |

| Rubriques                                         | Virement | Cession | Fin d'exercice     | Valeur d'origine |
|---------------------------------------------------|----------|---------|--------------------|------------------|
| <b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>     |          |         |                    |                  |
| <b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>         |          |         | 15 000             |                  |
| Terrains                                          |          |         |                    |                  |
| Constructions sur sol propre                      |          |         |                    |                  |
| Constructions sur sol d'autrui                    |          |         |                    |                  |
| Constructions, installations générales, agenc.    |          |         |                    |                  |
| Installations techn., matériel et outillages ind. |          |         |                    |                  |
| Installations générales, agencements divers       |          |         |                    |                  |
| Matériel de transport                             |          |         | 175 705            |                  |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier        |          |         |                    |                  |
| Emballages récupérables et divers                 |          |         |                    |                  |
| Immobilisations corporelles en cours              |          |         |                    |                  |
| Avances et acomptes                               |          |         |                    |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                |          |         | <b>175 705</b>     |                  |
| Participations évaluées par mise équivalence      |          |         |                    |                  |
| Autres participations                             |          |         | 109 593 934        |                  |
| Autres titres immobilisés                         |          |         |                    |                  |
| Prêts et autres immobilisations financières       |          |         |                    |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                |          |         | <b>109 593 934</b> |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                              |          |         | <b>109 784 638</b> |                  |

| Rubriques                                                   | Début d'exercice | Dotations     | Reprises | Fin d'exercice |
|-------------------------------------------------------------|------------------|---------------|----------|----------------|
| Frais d'établissements et développement                     |                  |               |          |                |
| Fonds commercial                                            |                  |               |          |                |
| Autres immobilisations incorporelles                        |                  |               |          |                |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                        |                  |               |          |                |
| Terrains                                                    |                  |               |          |                |
| Constructions sur sol propre                                |                  |               |          |                |
| Constructions sur sol d'autrui                              |                  |               |          |                |
| Constructions installations générales, agenc., aménag.      |                  |               |          |                |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |                  |               |          |                |
| Installations générales, agenc. et aménag. divers           |                  |               |          |                |
| Matériel de transport                                       | 111 507          | 49 374        |          | 160 882        |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier                |                  |               |          |                |
| Emballages récupérables, divers                             |                  |               |          |                |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                          | <b>111 507</b>   | <b>49 374</b> |          | <b>160 882</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                        | <b>111 507</b>   | <b>49 374</b> |          | <b>160 882</b> |

| VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------|---------------------------|------------------------------------|-------------------|---------------------------|----------------------------------------------|
| Rubriques                                                                          | Dotations                          |                   |                           | Reprises                           |                   |                           | Mouvements<br>amortissements<br>fin exercice |
|                                                                                    | Différentiel de<br>durée et autres | Mode<br>dégressif | Amort.fisc.<br>exception. | Différentiel de<br>durée et autres | Mode<br>dégressif | Amort.fisc.<br>exception. |                                              |
| Frais établis.                                                                     |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| Fonds Cial                                                                         |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| Autres. INC.                                                                       | 10 447                             |                   |                           |                                    |                   |                           | 10 447                                       |
| <b>INCORPOREL.</b>                                                                 | <b>10 447</b>                      |                   |                           |                                    |                   |                           | <b>10 447</b>                                |
| Terrains                                                                           |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| Construct.                                                                         |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| - sol propre                                                                       |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| - sol autrui                                                                       |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| - installations                                                                    |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| Install. Tech.                                                                     |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| Install. Gén.                                                                      |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| Mat. Transp.                                                                       |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| Mat bureau                                                                         |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| Embal récup.                                                                       |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| <b>CORPOREL.</b>                                                                   |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| <b>Acquis. titre</b>                                                               |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| <b>TOTAL</b>                                                                       | <b>10 447</b>                      |                   |                           |                                    |                   |                           | <b>10 447</b>                                |

| Charges réparties sur plusieurs exercices | Début d'exercice | Augmentations | Dotations | Fin d'exercice |
|-------------------------------------------|------------------|---------------|-----------|----------------|
| Frais d'émission d'emprunts à étaler      |                  |               |           |                |
| Primes de remboursement des obligations   |                  |               |           |                |

| Rubriques                                                             | Début d'exercice | Dotations      | Reprises       | Fin d'exercice   |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Provisions gisements miniers, pétroliers                              |                  |                |                |                  |
| Provisions pour investissement                                        |                  |                |                |                  |
| Provisions pour hausse des prix                                       |                  |                |                |                  |
| Amortissements dérogatoires                                           | 138 649          | 10 447         |                | 149 095          |
| Dont majorations exceptionnelles de 30 %                              |                  |                |                |                  |
| Provisions pour prêts d'installation                                  |                  |                |                |                  |
| Autres provisions réglementées                                        |                  |                |                |                  |
| <b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>                                        | <b>138 649</b>   | <b>10 447</b>  |                | <b>149 095</b>   |
| Provisions pour litiges                                               |                  |                |                |                  |
| Provisions pour garanties données aux clients                         |                  |                |                |                  |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme                            |                  |                |                |                  |
| Provisions pour amendes et pénalités                                  |                  |                |                |                  |
| Provisions pour pertes de change                                      |                  |                |                |                  |
| Provisions pour pensions, obligations similaires                      |                  |                |                |                  |
| Provisions pour impôts                                                |                  |                |                |                  |
| Provisions pour renouvellement immobilisations                        |                  |                |                |                  |
| Provisions pour gros entretiens, grandes révis.                       |                  |                |                |                  |
| Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer                      |                  |                |                |                  |
| Autres provisions pour risques et charges                             |                  |                |                |                  |
| <b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>                                  |                  |                |                |                  |
| Dépréciations immobilisations incorporelles                           |                  |                |                |                  |
| Dépréciations immobilisations corporelles                             |                  |                |                |                  |
| Dépréciations titres mis en équivalence                               |                  |                |                |                  |
| Dépréciations titres de participation                                 | 2 504 030        |                | 408 205        | 2 095 825        |
| Dépréciations autres immobilis. financières                           |                  |                |                |                  |
| Dépréciations stocks et en cours                                      |                  |                |                |                  |
| Dépréciations comptes clients                                         |                  |                |                |                  |
| Autres dépréciations                                                  |                  | 245 900        |                | 245 900          |
| <b>DEPRECIATIONS</b>                                                  | <b>2 504 030</b> | <b>245 900</b> | <b>408 205</b> | <b>2 341 725</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                  | <b>2 642 679</b> | <b>256 347</b> | <b>408 205</b> | <b>2 490 821</b> |
| Dotations et reprises d'exploitation                                  |                  |                |                |                  |
| Dotations et reprises financières                                     |                  | 245 900        | 408 205        |                  |
| Dotations et reprises exceptionnelles                                 |                  | 10 447         |                |                  |
| Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice |                  |                |                |                  |

| ETAT DES CREANCES                                                       | Montant brut      | 1 an au plus      | plus d'un an |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Créances rattachées à des participations                                |                   |                   |              |
| Prêts                                                                   |                   |                   |              |
| Autres immobilisations financières                                      |                   |                   |              |
| Clients douteux ou litigieux                                            |                   |                   |              |
| Autres créances clients                                                 | 2 062 281         | 2 062 281         |              |
| Créance représentative de titres prêtés                                 |                   |                   |              |
| Personnel et comptes rattachés                                          |                   |                   |              |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux                           |                   |                   |              |
| Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices                    |                   |                   |              |
| Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée                 | 125 877           | 125 877           |              |
| Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés |                   |                   |              |
| Etat, autres collectivités : créances diverses                          |                   |                   |              |
| Groupe et associés                                                      | 18 270 449        | 18 270 449        |              |
| Débiteurs divers                                                        | 302               | 302               |              |
| Charges constatées d'avance                                             | 11 916            | 11 916            |              |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                    | <b>20 470 826</b> | <b>20 470 826</b> |              |
| Montant des prêts accordés en cours d'exercice                          |                   |                   |              |
| Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice                  |                   |                   |              |
| Prêts et avances consentis aux associés                                 |                   |                   |              |

| ETAT DES DETTES                                 | Montant brut      | 1 an au plus      | plus d'1 an,-5 ans | plus de 5 ans |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| Emprunts obligataires convertibles              |                   |                   |                    |               |
| Autres emprunts obligataires                    |                   |                   |                    |               |
| Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine   | 18 444 460        | 18 444 460        |                    |               |
| Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine   | 1 071 038         | 400 535           | 670 503            |               |
| Emprunts et dettes financières divers           |                   |                   |                    |               |
| Fournisseurs et comptes rattachés               | 134 497           | 134 497           |                    |               |
| Personnel et comptes rattachés                  |                   |                   |                    |               |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux   | 39 359            | 39 359            |                    |               |
| Etat : impôt sur les bénéfices                  | 41 946            | 41 946            |                    |               |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée               | 151 082           | 151 082           |                    |               |
| Etat : obligations cautionnées                  |                   |                   |                    |               |
| Etat : autres impôts, taxes et assimilés        | 20 752            | 20 752            |                    |               |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés |                   |                   |                    |               |
| Groupe et associés                              | 22 823 989        | 22 823 989        |                    |               |
| Autres dettes                                   | 2 118 615         | 2 118 615         |                    |               |
| Dettes représentatives de titres empruntés      |                   |                   |                    |               |
| Produits constatés d'avance                     |                   |                   |                    |               |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            | <b>44 845 739</b> | <b>44 175 236</b> | <b>670 503</b>     |               |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice          |                   |                   |                    |               |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice         | 399 106           |                   |                    |               |
| Emprunts, dettes contractés auprès d'associés   | 278 592           |                   |                    |               |

| Compte                                         | Libellé              | 31/12/2023        | 31/12/2022        | Ecart             |
|------------------------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CHARGES A PAYER</b>                         |                      |                   |                   |                   |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>          |                      |                   |                   |                   |
| 16884000                                       | S/EMPRUNTS ETS CREDI | 79,89             | 109,66            | -29,77            |
| <b>TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>    |                      | <b>79,89</b>      | <b>109,66</b>     | <b>-29,77</b>     |
| <b>DETTE FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>        |                      |                   |                   |                   |
| 40810000                                       | FOURNISSEURS FACTURE | 121 176,00        | 127 680,00        | -6 504,00         |
| <b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b> |                      | <b>121 176,00</b> | <b>127 680,00</b> | <b>-6 504,00</b>  |
| <b>AUTRES DETTES</b>                           |                      |                   |                   |                   |
| 45580000                                       | ASSOCIES C/CT INTERE | 4 129,32          | 5 083,95          | -954,63           |
| 46860000                                       | CHARGES A PAYER      | 245 289,25        | 241 473,31        | 3 815,94          |
| <b>TOTAL AUTRES DETTES</b>                     |                      | <b>249 418,57</b> | <b>246 557,26</b> | <b>2 861,31</b>   |
| <b>DETTE FISCALES ET SOCIALES</b>              |                      |                   |                   |                   |
| 44860000                                       | ETAT CHARGES A PAYER | 9 077,86          | 8 011,29          | 1 066,57          |
| <b>TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>       |                      | <b>9 077,86</b>   | <b>8 011,29</b>   | <b>1 066,57</b>   |
| <b>INTERETS COURUS SUR DECOUVERT</b>           |                      |                   |                   |                   |
| 51810000                                       | INTERETS COURUS A PA | 135 044,08        | 5 340,66          | 129 703,42        |
| <b>TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT</b>     |                      | <b>135 044,08</b> | <b>5 340,66</b>   | <b>129 703,42</b> |
| <b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>                   |                      | <b>514 796,40</b> | <b>387 698,87</b> | <b>127 097,53</b> |

## Charges et produits constatés d'avance

| Compte                            | Libellé              | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Ecart    |
|-----------------------------------|----------------------|------------|------------|----------|
| CHARGES CONSTATEES D'AVANCE       |                      |            |            |          |
| 48600000                          | CHARGES CONSTATEES D | 11 916,38  | 3 984,38   | 7 932,00 |
| TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE |                      | 11 916,38  | 3 984,38   | 7 932,00 |

| Compte              | Libellé                    | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Ecart      |
|---------------------|----------------------------|------------|------------|------------|
| PRODUITS A RECEVOIR |                            |            |            |            |
| 51880000            | INTERETS COURUS A RECEVOIR | 525 979,46 | 122 130,97 | 403 848,49 |
| 41810000            | CLTS - FACTURES A ETABLIR  |            | 830,40     | -830,40    |
|                     | TOTAL PRODUITS A RECEVOIR  | 525 979,46 | 122 961,37 | 403 018,09 |

| Catégories de titres                               | Nombre de titres           |                          |                               | Valeur nominale |
|----------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------|
|                                                    | à la clôture de l'exercice | créés pendant l'exercice | remboursés pendant l'exercice |                 |
| Actions ordinaires                                 | 1 100 572                  |                          |                               | 1,58            |
| Actions amorties                                   |                            |                          |                               |                 |
| Actions à dividende prioritaire sans droit de vote |                            |                          |                               |                 |
| Actions préférentielles                            |                            |                          |                               |                 |
| Parts sociales                                     |                            |                          |                               |                 |
| Certificats d'investissements                      |                            |                          |                               |                 |

|                          | Engagements réciproques |            |          |                |                          |        |
|--------------------------|-------------------------|------------|----------|----------------|--------------------------|--------|
| Catégories d'engagements | Total                   | Dirigeants | Filiales | Participations | Autres entreprises liées | Autres |
|                          |                         |            |          |                |                          |        |
| TOTAL                    |                         |            |          |                |                          |        |

Système de base  
**TABLEAU DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS SA FRANCIS FAYOLLE**

|                                                                                            | Capital    | Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats | Quote-part du capital détenue (en pourcentage) | Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé | Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) | Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice | Observations |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>A. Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus</b> |            |                                                              |                                                |                                                          |                                                        |                                                            |              |
| 1. Filiales (+ de 50 % du capital détenu par la société)                                   | 64 451 882 | 44 035 638                                                   |                                                | 642 252 490                                              | 7 551 251                                              | 1 250 000                                                  | ...          |
| FAYOLLE ET FILS                                                                            | 20 812 050 | -724 394                                                     | 99,9%                                          | 2 305 606                                                | 870 098                                                |                                                            |              |
| SOCIETE FILLOUX                                                                            | 1 000 000  | 1 454 999                                                    | 100%                                           | 15 243 150                                               | 618 112                                                | 350 000                                                    |              |
| ALLIANCE ENTREPRISE                                                                        | 366 000    | 1 288 058                                                    | 100%                                           | 8 011 915                                                | 345 516                                                |                                                            |              |
| ENTREPRISE DESPIERRE                                                                       | 240 000    | 2 299 225                                                    | 100%                                           | 13 538 894                                               | 493 175                                                | 500 000                                                    |              |
| SOCIETE NOUVELLE DE TRAVAUX                                                                | 160 000    | 1 616 234                                                    | 100%                                           | 3 016 054                                                | 177 229                                                |                                                            |              |
| ETS PHILIPPON                                                                              | 16 000     | 448 187                                                      | 100%                                           | 8 296 742                                                | 347 282                                                | 200 000                                                    |              |
| SORBA                                                                                      | 40 000     | 66 718,0                                                     | 100%                                           | 1 324 812                                                | 19 821,00                                              |                                                            |              |
| APPLIC SOL                                                                                 | 48 000     | 1 179 567                                                    | 100%                                           | 2 789 752                                                | 47 245                                                 |                                                            |              |
| AUBUSSON BRICOLAGE                                                                         | 286 450    | 398 465                                                      | 97,5%                                          | 3 328 744                                                | 119 879                                                |                                                            |              |
| AB PARCS                                                                                   | 528 000    | 455 447                                                      | 100%                                           | 1 284 364                                                | 54 770                                                 |                                                            |              |
| SOTRAMAT                                                                                   | 160 000    | 1 740 211                                                    | 50%                                            | 4 364 482                                                | 511 686                                                | 200 000                                                    |              |
| ENTREPRISE DE TRAVAUX FAYOLLE ET FILS                                                      | 8 000 000  | 7 851 785                                                    | 100%                                           | 151 276 972                                              | 3 355 535                                              |                                                            |              |
| FAYOLLE CANADA                                                                             | 32 019 382 | 25 694 660                                                   | 99,9%                                          | 423 973 666                                              | 383 733                                                |                                                            |              |
| NEREV                                                                                      | 16 000     | 176 179                                                      | 100%                                           | 2 904 012                                                | 178 467                                                |                                                            |              |
| FAYOLLE INTERNATIONAL                                                                      | 500 000    | 26 610                                                       | 100%                                           | 500 400                                                  | 7 351                                                  |                                                            |              |
| SCI LIBAG                                                                                  | 10 000     | 24 567                                                       | 100%                                           | 92 925                                                   | 11 035                                                 |                                                            |              |
| SCI LES LANDES DE BOISSY                                                                   | 250 000    | 39 120                                                       | 100%                                           | 0                                                        | 10 317                                                 | 0                                                          |              |
| VERTE ENTREPRISE                                                                           | 60 000     | 1 622 872                                                    | 100                                            | 2 393 362                                                | 112 265                                                |                                                            |              |
| 2. Participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)                             | 0          | 0                                                            | 0%                                             | 0                                                        | 0                                                      | 0                                                          | ...          |
|                                                                                            | 0          | 0                                                            |                                                | 0                                                        | 0                                                      | 0                                                          |              |
| <b>B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.</b>         |            |                                                              |                                                |                                                          |                                                        |                                                            |              |
| 1. Filiales non reprises au § A.                                                           |            |                                                              |                                                |                                                          |                                                        |                                                            |              |
| a. Filiales françaises (ensemble)                                                          |            |                                                              |                                                |                                                          |                                                        | 0                                                          | ...          |
| b. Filiales étrangères (ensemble)                                                          |            |                                                              |                                                |                                                          |                                                        | 0                                                          | ...          |
| 2. Participations non reprises au § A.                                                     |            |                                                              |                                                |                                                          |                                                        |                                                            |              |
| a. Dans des sociétés françaises (ensemble)                                                 |            |                                                              |                                                |                                                          |                                                        | 0                                                          | ...          |
| b. Dans des sociétés étrangères (ensemble)                                                 |            |                                                              |                                                |                                                          |                                                        | 0                                                          | ...          |

## **FRANCIS FAYOLLE**

Société anonyme au capital de 1 739 622 euros  
Siège social 30 rue de l'Egalité  
95230 SOISY S/MONTMORENCY  
391 661 295 RCS PONTOISE

### **RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE A L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE MIXTE DU 11 JUIN 2024**

Chers Actionnaires,

Nous vous rappelons qu'en application de l'Article L 225- 68 du Code du Commerce, le Conseil de Surveillance doit présenter à l'Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires, ses observations sur les comptes annuels et consolidés arrêtés par le Directoire, ainsi que sur le rapport de gestion soumis à l'Assemblée.

Nous vous précisons que les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et le rapport de gestion nous ont été communiqués dans les délais prévus par les dispositions réglementaires et légales.

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 font apparaître les principales données suivantes :

Total du bilan : 149 281 310 €  
Chiffres d'affaires : 1 642 610 €  
Résultat de l'exercice : 2 539 509 €

Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023 font apparaître les principales données suivantes :

Total du bilan : 442 059 K €  
Chiffres d'affaires : 650 592 K €  
Résultat de l'exercice : 8 458 K €

Compte tenu de ce qui précède, nous n'avons aucune observation particulière à formuler, tant en ce qui concerne le rapport de gestion du Directoire que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Le Conseil de Surveillance

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'L' followed by a vertical line and a long horizontal stroke extending to the right.

**SA FRANCIS FAYOLLE**  
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance  
au capital de 1 739 622 Euros  
Siège social : 30 rue de l'Egalité - 95230 SOISY S/MONTMORENCY  
391 661 295 RCS PONTOISE

**PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE**

L'an deux mille vingt-quatre et le 11 juin à 15 heures les actionnaires de la Société FRANCIS FAYOLLE se sont réunis en assemblée générale au siège social sur convocation faite par le Directoire.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émargée par chaque membre de l'assemblée en entrant en séance à laquelle sont annexés les pouvoirs des actionnaires représentés et les formulaires de vote par correspondance.

M. HELENNE et M FERREIRA, Commissaires aux comptes régulièrement convoqués, sont également présents.

M. Francis FAYOLLE préside la séance en sa qualité de Président du Directoire.

Mme Aude-Gabrielle FAYOLLE et M. Louis MARANDAS, actionnaires, présents et acceptants, représentant tant par eux-mêmes que comme mandataire le plus grand nombre de voix, sont appelés comme scrutateurs.

M. Bruno FAYOLLE est désigné comme secrétaire.

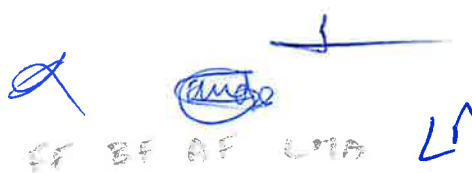
La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par les membres du bureau, permet de constater que les actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance possèdent le nombre d'actions requis pour la tenue de l'assemblée.

En conséquence, l'assemblée générale, régulièrement constituée, peut valablement délibérer.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des actionnaires :

- Feuille de présence à l'assemblée ;
- Pouvoirs des actionnaires représentés par des mandataires ;
- Formulaires de vote par correspondance ;
- Copies des lettres de convocation adressées aux actionnaires ;
- Rapport de gestion du Directoire
- Rapport du Conseil de Surveillance
- Comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023
- Rapports du Commissaire aux comptes ;
- Texte des projets de résolutions proposées par le Directoire à l'assemblée.

Puis le Président déclare que tous les documents et renseignements prévus par la loi et les règlements, devant être communiqués aux actionnaires, ont été tenus à leur disposition, au siège social, à compter de la convocation de l'assemblée et que la Société a fait droit, dans les conditions légales, aux demandes de communication dont elle a été saisie.

  
FF BF AF LTA

Le Président rappelle ensuite que l'assemblée est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion du Directoire sur les comptes sociaux et consolidés ;
- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023
- Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article L 225-38 et suivants du Code de commerce ; approbation de ces conventions ;
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et des comptes consolidés ;
- Quitus aux Directoire et Conseil de Surveillance
- Affectation du résultat ;

Le Président donne lecture du rapport du Directoire, du Conseil de Surveillance et des rapports des Commissaires aux comptes.

Puis, le Président ouvre la discussion.

Un débat s'instaure entre les actionnaires.

Personne ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

### **Première Résolution**

L'Assemblée générale, après avoir entendu la lecture des rapports de gestion du Directoire, du rapport du Conseil de Surveillance et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, elle donne aux membres du Directoire et du Conseil de Surveillance quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, l'Assemblée prend acte que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge une somme de 36 999 € au titre des charges non déductible visés par l'article 39-4 du CGI.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

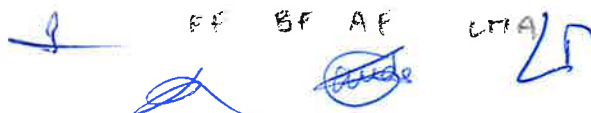
### **Deuxième Résolution**

L'Assemblée générale décide d'affecter le résultat positif de l'exercice s'élevant à 2 539 509 € au compte « autres réserves » qui sera porté en conséquence à 102 372 892 €

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Assemblée générale prend acte que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les trois exercices précédents, ont été les suivantes :

| EXERCICE | DIVIDENDE PAR ACTION<br>EN EUROS | Dividende éligible à la réfaction de 40 % |
|----------|----------------------------------|-------------------------------------------|
| 2020     | 0                                | 0                                         |
| 2021     | 0                                | 0                                         |
| 2022     | 0                                | 0                                         |

 EF BF AF LMA 25

### Troisième résolution

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture des rapports du Directoire, du Conseil de Surveillance et des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés, approuve ces comptes consolidés au 31 décembre 2023 ainsi que les opérations transmises dans ces comptes ou résumées dans le rapport sur la gestion du groupe inclus dans le rapport de gestion.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

### Quatrième résolution

L'Assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes, sur les conventions relevant de l'article L.225-38 et suivants du code de commerce, approuve les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

Cette résolution, soumise à un droit de vote auquel les actionnaires intéressés, n'ont pas participé, est adoptée à l'unanimité.

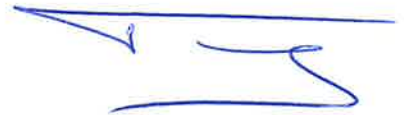
L'ordre du jour étant épuisé, et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée à 16 heures.

De tout ce que dessus il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par les membres du bureau.

LE PRESIDENT  
**Francis FAYOLLE**



LE SECRETAIRE  
**Bruno FAYOLLE**



LES SCRUTATEURS

**Aude-Gabrielle FAYOLLE**



**Louis MARANDAS**



**SA FRANCIS FAYOLLE**  
Société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance  
au capital de 1 739 622 Euros  
Siège social 30 rue de l'Egalité  
95230 SOISY S/MONTMORENCY  
391 661 295 RCS PONTOISE

**RAPPORT DE GESTION SUR  
LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023**

Madame, Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale annuelle en application des statuts et des dispositions du Code de commerce pour vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport.

Les convocations prescrites par la loi vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

**SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE**

Le chiffre d'affaires de la Société, principalement constitué de prestations effectuées pour ses filiales, s'élève à 1 642 610 € contre 1 579 572 € en 2022

Les principales charges d'exploitation sont :

|                                     |             |
|-------------------------------------|-------------|
| Autres achats et charges externes : | 2 370 120 € |
| Impôts et Taxes :                   | 60 199 €    |
| Salaires :                          | 324 869 €   |
| Charges sociales :                  | 238 063 €   |

Après comptabilisation des charges d'exploitation de l'exercice à hauteur de 3 046 553 € contre 2 951 758 € précédemment, le résultat d'exploitation ressort positif à 157 117 €.

Parmi les autres points significatifs de l'exercice, il y a lieu de mentionner :

- Les produits financiers pour 2 911 105 € qui sont constitués des dividendes reçus des filiales pour 1 250 000 €, le solde étant constitué d'intérêts et produits assimilés.
- Les charges financières s'élèvent à 1 662 611 € essentiellement constituées d'intérêts et charges assimilées.

Le résultat courant avant impôt ressort à 1 405 610 €

Notre résultat exceptionnel ressort négatif pour 11 031 €.  
L'impôt société s'élève à – 1 138 533 €

Après prise en compte du total des produits de 6 114 776 €, du total des charges de 3 575 267 €, notre résultat net ressort bénéficiaire à hauteur de 2 539 509 €.

Le total du bilan est de 149 281 310 € au 31 décembre 2023. Les capitaux propres sont de 104 435 571€. Les immobilisations nettes d'amortissement s'élèvent à 107 527 931 € dégageant ainsi un fonds de roulement de (3 092 360 €)

### **PERSPECTIVES D'AVENIR**

Nous poursuivons nos efforts de maîtrise des coûts de fonctionnement et de nos charges d'exploitation. L'année 2024, du fait notamment des Jeux Olympiques, devrait être une année satisfaisante avec des perspectives ultérieures intéressantes. Concernant notre filiale canadienne le marché immobilier est plutôt stagnant mais nous avons de bonnes perspectives dans nos autres domaines d'activité.

### **FILIALES ET PARTICIPATIONS**

Le tableau des filiales et participations est annexé au bilan. Nous vous rappelons la situation et l'activité de nos principales filiales qui a été la suivante durant l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

#### **- SOCIETE FAYOLLE ET FILS SA**

Le chiffre d'affaires H.T. réalisé est de 2 305 606 € contre 3 246 724 € pour l'exercice précédent. Cette diminution est due à l'atteinte progressive du terme de la période transitoire du transfert d'activité réalisée en 2018.

Les produits d'exploitation ressortent à 6 008 814 €. Après comptabilisation des charges d'exploitation de l'exercice de 5 451 256 € qui se décomposent principalement en :

|                                          |             |
|------------------------------------------|-------------|
| Achat de matières et approvisionnement : | 469 231 €   |
| Autres achats et charges externes :      | 2 330 264 € |
| Impôts et taxes :                        | 498 099 €   |
| Salaires et traitements :                | 259 192 €   |
| Charges sociales :                       | 148 437 €   |
| Dotation aux amortissements :            | 301 489 €   |
| Dotation aux Provisions :                | 50 589 €    |
| Autres charges :                         | 1 393 952 € |

Le résultat d'exploitation ressort positif à 557 558 €.

Le résultat financier ressort à 523 565 €.

Notre résultat courant avant impôt ressort à donc à 1 192 611 €.

Nous enregistrons des produits exceptionnels pour 162 507 € et des charges exceptionnelles pour 485 020 €.

En conséquence le résultat exceptionnel est négatif de 322 512 €.

Le total des produits est de 7 603 218 € et le total des charges s'élève à 6 733 119 €, notre résultat net ressort positif de 870 098 € contre 902 507 € pour 2022.

Au 31 décembre 2023, le total du bilan était de 29 267 840 €. L'actif net s'élevant à 20 996 563 €, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 7 181 943 €, le fonds de roulement ressort à 13 814 620 €.

#### **- ENTREPRISE DE TRAVAUX FAYOLLE ET FILS SAS**

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023, le chiffre d'affaires HT s'élève à 151.276.972 € contre 132.075.917 € sur l'exercice précédent, soit une progression de près de 15%.

Les principales charges d'exploitation sont :

|                                           |              |
|-------------------------------------------|--------------|
| Achats de matières et approvisionnement : | 32.567.889 € |
| Autres achats et charges externes :       | 67.823.061 € |
| Impôts et taxes :                         | 1.452.936 €  |
| Salaires :                                | 32.685.200 € |
| Charges sociales :                        | 10.832.398 € |
| Dotations aux amortissements :            | 2.526.408 €  |
| Provisions pour risques et charges :      | 251.117 €    |
| Autres charges :                          | 804.891 €    |

Après comptabilisation des produits d'exploitation pour 153.856.391 € et des charges d'exploitation de l'exercice à hauteur de 149.033.965 €, le résultat d'exploitation ressort bénéficiaire à 4.822.425 €

Les produits financiers de montant à 390.967 € et les charges financières à 273.591 € pour donner un résultat financier net de 117.375 €

Après prise en compte des produits exceptionnels pour 156.917 € et de charges exceptionnelles pour 323.889 € ainsi que de l'impôt sur les bénéfices d'un montant de 1.172.922 €, le résultat de l'exercice se traduit par un bénéfice net de 3.355.535 €.

Au 31 décembre 2023, le total du bilan de la société s'élevait à 71.571.776 €.

L'actif net s'élevant à 19.212.097 €, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 12.143.417 €, le fonds de roulement dégagé est positif pour 7.068.680 €.

#### **- SOCIETE ALLIANCE ENTREPRISE SAS**

Notre société a réalisé un chiffre d'affaires de 8.011.915 € en 2023 contre 6.274.248 € en 2022.

Après comptabilisation des « reprises sur amortissements et provisions », de la « production stockée » et des « autres produits » d'un montant respectif de 53.605 €, 128.041€ et 2 € ainsi que des charges d'exploitation de 7.809.969 €, le résultat d'exploitation ressort positif à 383.595 € contre 248.042 € en 2022.

Notre total des produits s'élève à 8.242.128 € après intégration des « produits exceptionnels sur opération de gestion » et des « produits exceptionnels sur opérations en capital » respectivement de 2.900 € et de 1.477 €.

Notre total des charges s'élève à 7.896.611 € après intégration des « charges exceptionnelles sur opération de gestion » de 6.845 €.

Le résultat net en ressort positif de 345.516 € contre 239.016 € en 2022.

L'actif net s'élève à 2.008.516 €, après déduction des immobilisations nettes de 284.496 €, le fonds de roulement ressort à 1.724.020 €.

#### **- SOCIETE DESPIERRE SAS**

Notre société a réalisé cette année un chiffre d'affaires de 13.538.894 € contre 11.196.784 € l'année précédente.

Le total des produits d'exploitation se montant à 13.471.879 € et après comptabilisation des charges d'exploitation de l'exercice pour un montant de 12.941.934 €, le résultat d'exploitation ressort bénéficiaire à 529.945 € contre 758.063 € sur l'exercice précédent.

Avec des produits financiers de 84.496 € € minorés par des charges financières de 5.346 €, le résultat financier ressort positif à 79.149 € et notre résultat courant avant impôts présente un solde positif de 609.094 €.

Compte tenu d'un résultat exceptionnel de 49.692 € composé de produits exceptionnels sur opération en capital de 87.123 € € et de reprises sur provisions de 6.419 € ; de charges exceptionnelles sur opération de gestion de 9.957 €, de charges exceptionnelles sur opérations en capital de 25.073 €, de charges exceptionnelles aux amortissements et provisions de 8.819 € ainsi que de l'impôt sur les bénéfices de 165.611 €, le résultat net ressort bénéficiaire à 493.175 € contre 623.071 € l'année précédente.

Le total du bilan s'élève à 9.131.516 € composé à presque 33% par nos capitaux propres.

L'actif net s'élève à 3.032.401 €, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 630.766 €, le fonds de roulement ressort à 2.401.635 €.

#### **- SOCIETE FILLOUX SAS**

Le chiffre d'affaires s'est élevé au cours de l'exercice 2023 à 15.243.150 € contre 14.189.664 € en 2022.

Après comptabilisation de produits d'exploitation de 15.340.336 € et des charges d'exploitation de 14.458.911 € le résultat d'exploitation ressort bénéficiaire à 881.424 € contre 740.337 € sur l'exercice précédent.

Des charges financières de 35.967 € font apparaître un résultat financier négatif du même montant.

Le résultat courant avant impôts est positif de 845.457 €.

Après prise en compte du total des produits à 15.340.669 € et du total des charges de 14.722.557 €, notre résultat net est positif à hauteur de 618.112 € contre 543.003 € sur l'exercice précédent.

L'actif net s'élevant à 3.073.112 €, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 3.674.985 €, le fonds de roulement ressort à – 601.873 €.

Au 31 décembre 2023, le total du bilan était de 9.676.139 €.

#### **- SOCIETE SNT SAS**

Notre société a réalisé lors de l'exercice écoulé un chiffre d'affaires de 3.016.054 € contre 3.128.707 € lors de l'exercice 2022. Le total des produits s'élève à 3.070.908 €.

Après comptabilisation des charges d'exploitation de l'exercice à 2.907.049 €, le résultat d'exploitation ressort bénéficiaire à 163.859 € contre 244.514 € sur l'exercice précédent.

Avec des produits financiers de 72.480 € et des charges financières de 1.027 €, le résultat financier est positif à hauteur de 71.453 €, permettant de dégager un résultat courant avant impôts de 235.312 €.

Ainsi, notre résultat net ressort bénéficiaire à hauteur de 177.229 € contre 220.559 € sur l'exercice précédent.

Au 31 décembre 2023, le total du bilan atteint 4.117.715 €.

L'actif net s'élevant à 1.953.463 €, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 215.021 €, le fonds de roulement ressort à 1.738.442 €.

## **-PHILIPPON**

Le chiffre d'affaires hors taxes s'est élevé à 8.296.742 € contre 8.510.309 € en 2022. Le total des produits d'exploitation de l'exercice s'élève à 8.831.614 €.

Après comptabilisation des charges d'exploitation de l'exercice à 8.323.682 €, le résultat d'exploitation ressort bénéficiaire à 507.931 €.

L'actif net s'élevant à 832.303 €, après déduction des immobilisations nettes s'élevant à 375.617 €, le fonds de roulement est de 456.686 €.

Notre effectif moyen s'élève à 34 salariés en 2023, en hausse par rapport à l'année 2022.

Après prise en compte des charges financières à hauteur de 57.044 €, (intégralement des intérêts et charges assimilés) et des produits financiers s'élevant à 189 €, le résultat courant avant impôt de l'exercice se traduit positivement à 451.076 €.

Compte tenu d'un résultat exceptionnel de 13.473 €, d'un total de produits à 8.845.328 € et d'un total de charges à 8.498.045 €, le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice net de 347.282 €.

Au 31 décembre 2023, le total du bilan de la société s'élevait à 4.716.912 €.

## **PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS**

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues intègrent les modifications liées aux règlements CRC 2004-06 et 2002-10 relatifs aux immobilisations. Des informations complémentaires sur les principes comptables retenus sont reprises dans les annexes présentées avec nos comptes.

## **RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT**

Notre activité orientée vers la gestion et les prises de participation n'induit pas de politique spécifique en matière de recherche et de développement

## **PRISES DE PARTICIPATIONS SIGNIFICATIVES – PRISES DE CONTROLE**

Conformément aux dispositions des articles L 233-6 et L 247-1 du Code de Commerce, nous vous informons que notre société n'a pris aucune participation significative durant l'exercice.

## **AFFECTATION DU RESULTAT**

Nous vous proposons d'affecter le résultat positif de l'exercice s'élevant à 2 539 509 € au compte « autres réserves » qui serait porté en conséquence à 102 372 892 €.

### **RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES**

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les trois exercices précédents, ont été les suivantes :

| <b>EXERCICE</b> | <b>DIVIDENDE EN EUROS</b> | <b>Dividende éligible à la réfaction de 40 %</b> |
|-----------------|---------------------------|--------------------------------------------------|
| 2020            | 0                         | 0                                                |
| 2021            | 0                         | 0                                                |
| 2022            | 0                         | 0                                                |

### **DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT**

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous indiquons que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge un montant 36 999 € au titre des charges non déductibles fiscalement visés par l'article 39-4 du CGI.

### **INFORMATIONS CONCERNANT LES MANDATAIRES SOCIAUX**

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1, al. 3 du Code de commerce, nous vous communiquons ci-après la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chacun des mandataires sociaux de la Société.

### **CONTROLE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Nous allons maintenant vous donner lecture du rapport sur les comptes annuels de vos Commissaires aux comptes et de leur rapport spécial sur les conventions visées aux articles L 225-38 et s. du Code de commerce.

## INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS OU DES CLIENTS

**Exercice 2023 :**

| Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu<br>dont le terme est échu |                                                                                             |              |               |               |                        |                      |                                                                                             |              |               |               |                     |                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|------------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------------|------------------------|
|                                                                                                                           | Factures reçues non réglées<br>à la date de clôture de l'exercice<br>dont le terme est échu |              |               |               |                        |                      | Factures émises non réglées<br>à la date de clôture de l'exercice<br>dont le terme est échu |              |               |               |                     |                        |
|                                                                                                                           | 0 jour<br><i>(indicatif)</i>                                                                | 1 à 30<br>j. | 31 à<br>60 j. | 61 à<br>90 j. | 91<br>j.<br>et<br>plus | Total<br>(1j<br>et+) | 0 jour<br><i>(indicatif)</i>                                                                | 1 à<br>30 j. | 31 à<br>60 j. | 61 à<br>90 j. | 91 j.<br>et<br>plus | Total<br>(1 j<br>et +) |

### A) Tranches de retard de paiement

|                                                 |       |       |       |       |        |       |       |      |      |      |      |      |
|-------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|------|------|------|------|------|
| Nombre de factures concernées                   | 5     |       |       |       |        | 5     | 33    |      |      |      |      | 10   |
| Montant total des factures concernées TTC en K€ | 2.64  | 10.68 | 0.09  | -     | -<br>0 | 10.66 | 2,013 | 0    | 0    | 0    | 49   | 49   |
| % du montant total des achats TTC de l'exercice | 0.11% | 0.46% | 0.00% | 0.00% | 0%     | 0.46% |       |      |      |      |      |      |
| % du chiffre d'affaires de l'exercice           |       |       |       |       |        |       | 63.1% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 1.5% | 1.5% |

### B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées

|                                          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|------------------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Nombre de factures exclues               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Montant total des factures exclues en K€ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

### C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou légal - c. com. art. L. 441-6 ou L. 443-1)

|                                                                    |                                                |                                                |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement | Délais contractuels : X<br><br>Délais légaux : | Délais contractuels : X<br><br>Délais légaux : |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|

**Exercice 2022 :**

| Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu                        |                                                                                             |           |               |               |                     |                   |                                                                                             |              |               |               |                     |                        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------|---------------|---------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------------|------------------------|
| dont le terme est échu                                                                                                 |                                                                                             |           |               |               |                     |                   |                                                                                             |              |               |               |                     |                        |
|                                                                                                                        | Factures reçues non réglées<br>à la date de clôture de l'exercice<br>dont le terme est échu |           |               |               |                     |                   | Factures émises non réglées<br>à la date de clôture de l'exercice<br>dont le terme est échu |              |               |               |                     |                        |
|                                                                                                                        | 0 jour<br><i>(Indicatif)</i>                                                                | 1 à 30 j. | 31 à<br>60 j. | 61 à<br>90 j. | 91 j.<br>et<br>plus | Total (1j<br>et+) | 0 jour<br><i>(indicatif)</i>                                                                | 1 à<br>30 j. | 31 à 60<br>j. | 61 à 90<br>j. | 91 j.<br>et<br>plus | Total<br>(1 j et<br>+) |
| A) Tranches de retard de paiement                                                                                      |                                                                                             |           |               |               |                     |                   |                                                                                             |              |               |               |                     |                        |
| Nombre de factures concernées                                                                                          | 7                                                                                           |           |               |               |                     | 4                 | 31                                                                                          |              |               |               |                     | 13                     |
| Montant total des factures concernées TTC en K€                                                                        | 10                                                                                          | 42        | /             | /             | /                   | 41                | 1707                                                                                        | 42           | 0             | 16            | 58                  | 116                    |
| % du montant total des achats TTC de l'exercice                                                                        | 1                                                                                           | 2         | /             | /             | /                   | 2                 |                                                                                             |              |               |               |                     |                        |
| % du chiffre d'affaires de l'exercice                                                                                  |                                                                                             |           |               |               |                     |                   | 58                                                                                          | 1            | /             | 1             | 2                   | 4                      |
| B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées                        |                                                                                             |           |               |               |                     |                   |                                                                                             |              |               |               |                     |                        |
| Nombre de factures exclues                                                                                             |                                                                                             |           |               |               |                     |                   |                                                                                             |              |               |               |                     |                        |
| Montant total des factures exclues en K€                                                                               |                                                                                             |           |               |               |                     |                   |                                                                                             |              |               |               |                     |                        |
| C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou légal - <a href="#">c. com.</a> art. L. 441-6 ou L. 443-1) |                                                                                             |           |               |               |                     |                   |                                                                                             |              |               |               |                     |                        |
| Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de                                                              | Délais contractuels : 45<br>Délais légaux :                                                 |           |               |               |                     |                   | Délais contractuels : 45<br>Délais légaux :                                                 |              |               |               |                     |                        |

Le Président du Directoire





**Da Conceição Ferreira  
Christian**  
Expert-comptable  
Commissaire aux comptes



**SOCIETE FRANCIS FAYOLLE**

S.A. au capital de 1 739 622 €  
Siège social : 30, Rue de l'Egalité  
95230 SOISY-SOUS-MONTMORENCY  
R.C.S Pontoise : 391 661 295

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX  
COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

**EXERCICE CLOS LE 31/12/2023**

---

**Christian DA CONCEICAO FERREIRA**

28, rue de Metz  
77400 LAGNY SUR MARNE  
Commissaire aux comptes  
Membre de la Cie Régionale de PARIS

**Jean Michel HELENNE**

50, avenue Louis Luc  
94600 CHOISY LE ROI  
Commissaire aux comptes  
Membre de la Cie Régionale de PARIS

**SOCIETE FRANCIS  
FAYOLLE**  
**S.A. au capital de 1 739 622 €**  
**30 rue de l'égalité,**  
**95230 SOISY SOUS MONTMORENCY**

A l'Assemblée Générale,

**Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société FRANCIS FAYOLLE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

**Fondement de l'opinion**

1. 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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

2. Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

**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.

La note de l'annexe sur les règles et méthodes comptables expose les principes retenus pour la présentation des comptes. Dans le cadre de notre appréciation de ces règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble 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.

#### **1. Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels**

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 du Directoire et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

#### **2. Informations relatives au gouvernement d'entreprise**

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du Directoire consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du Code de commerce.

#### **3. Autres informations**

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

### **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 Directoire.

### **Responsabilités des commissaires 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 les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- Il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

A Lagny sur Marne, le 24 mai 2024

A Choisy le Roi, le 24 mai 2024

**Christian DA CONCEICAO FERREIRA**  
Commissaire aux comptes



DA CONCEICAO FERREIRA-Christian  
Commissaire aux Comptes  
28 rue de Metz  
77400 LAGNY SUR MARNE  
Siret 540 069 689 00045  
FR 37 540 069 689 APE 6920Z

**Jean Michel HELENNE**  
Commissaire aux comptes



| Rubriques                                                    | Montant Brut       | Amort. Prov.     | 31/12/2023         | 31/12/2022         |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Capital souscrit non appelé                                  |                    |                  |                    |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                         |                    |                  |                    |                    |
| Frais d'établissement                                        |                    |                  |                    |                    |
| Frais de développement                                       |                    |                  |                    |                    |
| Concessions, brevets et droits similaires                    | 15 000             |                  | 15 000             | 15 000             |
| Fonds commercial                                             |                    |                  |                    |                    |
| Autres immobilisations incorporelles                         |                    |                  |                    |                    |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles                    |                    |                  |                    |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                           |                    |                  |                    |                    |
| Terrains                                                     |                    |                  |                    |                    |
| Constructions                                                |                    |                  |                    |                    |
| Installations techniques, matériel, outillage                |                    |                  |                    |                    |
| Autres immobilisations corporelles                           | 175 705            | 160 882          | 14 823             | 64 197             |
| Immobilisations en cours                                     |                    |                  |                    |                    |
| Avances et acomptes                                          |                    |                  |                    |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                           |                    |                  |                    |                    |
| Participations par mise en équivalence                       |                    |                  |                    |                    |
| Autres participations                                        | 109 593 934        | 2 095 825        | 107 498 108        | 107 089 903        |
| Créances rattachées à des participations                     |                    |                  |                    |                    |
| Autres titres immobilisés                                    |                    |                  |                    |                    |
| Prêts                                                        |                    |                  |                    |                    |
| Autres immobilisations financières                           |                    |                  |                    |                    |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                      | <b>109 784 638</b> | <b>2 256 707</b> | <b>107 527 931</b> | <b>107 169 101</b> |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                                    |                    |                  |                    |                    |
| Matières premières, approvisionnements                       |                    |                  |                    |                    |
| En-cours de production de biens                              |                    |                  |                    |                    |
| En-cours de production de services                           |                    |                  |                    |                    |
| Produits intermédiaires et finis                             |                    |                  |                    |                    |
| Marchandises                                                 |                    |                  |                    |                    |
| Avances et acomptes versés sur commandes                     |                    |                  |                    |                    |
| <b>CREANCES</b>                                              |                    |                  |                    |                    |
| Créances clients et comptes rattachés                        | 2 062 281          |                  | 2 062 281          | 1 823 818          |
| Autres créances                                              | 18 396 629         |                  | 18 396 629         | 2 130 967          |
| Capital souscrit et appelé, non versé                        |                    |                  |                    |                    |
| <b>DIVERS</b>                                                |                    |                  |                    |                    |
| Valeurs mobilières de placement<br>(dont actions propres : ) |                    |                  |                    |                    |
| Disponibilités                                               | 21 528 454         | 245 900          | 21 282 554         | 17 124 501         |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                             |                    |                  |                    |                    |
| Charges constatées d'avance                                  | 11 916             |                  | 11 916             | 3 984              |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                       | <b>41 999 279</b>  | <b>245 900</b>   | <b>41 753 379</b>  | <b>21 083 270</b>  |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler                         |                    |                  |                    |                    |
| Primes de remboursement des obligations                      |                    |                  |                    |                    |
| Ecart de conversion actif                                    |                    |                  |                    |                    |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                         | <b>151 783 918</b> | <b>2 502 607</b> | <b>149 281 311</b> | <b>128 252 370</b> |

| Rubriques                                                         | 31/12/2023         | 31/12/2022         |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Capital social ou individuel ( dont versé : 1 739 622 )           | 1 739 622          | 1 739 622          |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                            |                    |                    |
| Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )             |                    |                    |
| Réserve légale                                                    | 173 962            | 173 962            |
| Réserves statutaires ou contractuelles                            |                    |                    |
| Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )        |                    |                    |
| Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )          | 99 833 383         | 97 803 893         |
| Report à nouveau                                                  |                    |                    |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                 | <b>2 539 509</b>   | <b>2 029 490</b>   |
| Subventions d'investissement                                      |                    |                    |
| Provisions réglementées                                           | 149 095            | 138 649            |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                           | <b>104 435 572</b> | <b>101 885 616</b> |
| Produits des émissions de titres participatifs                    |                    |                    |
| Avances conditionnées                                             |                    |                    |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                       |                    |                    |
| Provisions pour risques                                           |                    |                    |
| Provisions pour charges                                           |                    |                    |
| <b>PROVISIONS</b>                                                 |                    |                    |
| <b>DETTES FINANCIERES</b>                                         |                    |                    |
| Emprunts obligataires convertibles                                |                    |                    |
| Autres emprunts obligataires                                      |                    |                    |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit            | 19 515 499         | 15 597 859         |
| Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs ) |                    |                    |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                  |                    |                    |
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                                      |                    |                    |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                          | 134 497            | 179 833            |
| Dettes fiscales et sociales                                       | 253 140            | 447 114            |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                            |                    |                    |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                   |                    |                    |
| Autres dettes                                                     | 24 942 604         | 10 141 947         |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                                  |                    |                    |
| Produits constatés d'avance                                       |                    |                    |
| <b>DETTES</b>                                                     | <b>44 845 739</b>  | <b>26 366 754</b>  |
| Ecarts de conversion passif                                       |                    |                    |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                              | <b>149 281 311</b> | <b>128 252 370</b> |

| Rubriques                                                                         | France         | Exportation      | 31/12/2023       | 31/12/2022       |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Ventes de marchandises                                                            | 610            |                  | 610              |                  |
| Production vendue de biens                                                        |                |                  |                  |                  |
| Production vendue de services                                                     | 500 400        | 1 141 600        | 1 642 000        | 1 579 512        |
| <b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>                                                   | <b>501 010</b> | <b>1 141 600</b> | <b>1 642 610</b> | <b>1 579 512</b> |
| Production stockée                                                                |                |                  |                  |                  |
| Production immobilisée                                                            |                |                  |                  |                  |
| Subventions d'exploitation                                                        |                |                  |                  |                  |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges |                |                  | 1 561 042        | 1 375 769        |
| Autres produits                                                                   |                |                  | 19               | 6                |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                                    |                |                  | <b>3 203 671</b> | <b>2 955 288</b> |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                               |                |                  |                  |                  |
| Variation de stock (marchandises)                                                 |                |                  |                  |                  |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)   |                |                  | 3 922            | 2 534            |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                     |                |                  |                  |                  |
| Autres achats et charges externes                                                 |                |                  | 2 370 120        | 2 240 931        |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                             |                |                  | 60 199           | 51 392           |
| Salaires et traitements                                                           |                |                  | 324 869          | 360 418          |
| Charges sociales                                                                  |                |                  | 238 063          | 207 612          |
| <b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>                                                   |                |                  |                  |                  |
| Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)                       |                |                  | 49 374           | 53 864           |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                                 |                |                  |                  |                  |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                                 |                |                  |                  |                  |
| Dotations aux provisions                                                          |                |                  |                  |                  |
| Autres charges                                                                    |                |                  | 6                | 35 006           |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                                     |                |                  | <b>3 046 554</b> | <b>2 951 758</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                    |                |                  | <b>157 117</b>   | <b>3 529</b>     |
| <b>OPERATIONS EN COMMUN</b>                                                       |                |                  |                  |                  |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                                             |                |                  |                  |                  |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                                             |                |                  |                  |                  |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                        |                |                  |                  |                  |
| Produits financiers de participations                                             |                |                  | 1 250 000        | 1 504 988        |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé          |                |                  |                  |                  |
| Autres intérêts et produits assimilés                                             |                |                  | 1 252 896        | 258 066          |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges                   |                |                  | 408 205          |                  |
| Différences positives de change                                                   |                |                  | 4                | 1 011            |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                     |                |                  |                  |                  |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                        |                |                  | <b>2 911 105</b> | <b>1 764 064</b> |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions             |                |                  | 245 900          | 238 009          |
| Intérêts et charges assimilées                                                    |                |                  | 1 416 712        | 552 108          |
| Différences négatives de change                                                   |                |                  |                  |                  |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                    |                |                  |                  |                  |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                                                        |                |                  | <b>1 662 612</b> | <b>790 117</b>   |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                                         |                |                  | <b>1 248 494</b> | <b>973 947</b>   |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                                              |                |                  | <b>1 405 611</b> | <b>977 476</b>   |

| Rubriques                                                                 | 31/12/2023       | 31/12/2022       |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                          |                  |                  |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                          |                  | 10 000           |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges           |                  | 79 103           |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                             |                  | <b>89 103</b>    |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                         | 585              | 1 830            |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                         |                  | 39 000           |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | 10 447           | 10 413           |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                            | <b>11 032</b>    | <b>51 243</b>    |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                              | <b>-11 032</b>   | <b>37 860</b>    |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise                  |                  |                  |
| Impôts sur les bénéfices                                                  | -1 144 930       | -1 014 154       |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                                 | <b>6 114 776</b> | <b>4 808 455</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                                  | <b>3 575 267</b> | <b>2 778 965</b> |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                                                  | <b>2 539 509</b> | <b>2 029 490</b> |

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de l'exercice 2023 sont présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 et 121-2 et suivants du Plan Comptable Général 2014. Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/1983 ainsi que des règlements ANC 2014-03 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

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.

La préparation des états financiers nécessite de la part de la direction l'exercice du jugement, d'effectuer des estimations et de faire des hypothèses qui ont un impact sur l'application des méthodes comptables et sur les montants des actifs et des passifs, des produits et des charges. Les valeurs futures sont susceptibles de différer de ces estimations.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réexaminées de façon continue. L'impact des changements d'estimation comptable est comptabilisé au cours de la période du changement et de toutes périodes ultérieures affectées.

### IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achats et frais accessoires) ou à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations sont exclus du coût de revient des immobilisations. Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants ( L = linéaire ; D = dégressif ; E = exceptionnel ) :

| Immobilisations                                      | Amortissements<br>pour dépréciation | Amortissements<br>fiscalement pratiqués |
|------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------|
| Logiciels                                            | 1 an L                              | 1 an L                                  |
| Constructions (décomposées)                          | 10 à 40 ans L                       | 10 à 40 ans L                           |
| Installations techniques, mat. Outillage             | 3 à 8 ans L/D                       | 3 à 8 ans L/D                           |
| Installations générales agencements,<br>Aménagements | 10 ans L                            | 10 ans L                                |
| Matériel de transport                                | 3 à 5 ans L/D                       | 3 à 5 ans L/D                           |
| Matériel de bureau et informatique                   | 3 à 4 ans L/D                       | 3 à 4 ans L/D                           |
| Mobilier                                             | 5 à 10 ans L                        | 5 à 10 ans L                            |

### IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les actifs financiers sont essentiellement constitués par :

- Les titres de participation :

Les titres de participation correspondent aux titres des filiales détenus par la Société. Ces entités sont présentées dans le tableau des filiales et participations.

La valeur brute des titres de participation est constituée du coût d'achat de ces titres. Les frais d'acquisition sont pris en charge l'année où ils interviennent. A chaque clôture, une dépréciation est constituée lorsque la valeur brute des titres est supérieure à l'estimation de la valeur d'utilité des titres concernés. Cette estimation est calculée sur la base d'informations prévisionnelles, des perspectives d'avenir et des rendements futurs des sociétés détenues.

- Les dépôts et cautionnements.

Les autres immobilisations financières sont composées des dépôts de garantie liés à la location des locaux.

## ***STOCKS***

Les stocks de matières premières et marchandises sont évalués suivant la méthode du coût d'acquisition. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.  
Les travaux en cours sont valorisés suivant les situations de travaux établies par l'entreprise.

Chaque catégorie de stocks fait l'objet d'un examen détaillé portant à la fois sur les volumes et la qualité des stocks et, si nécessaire, des dépréciations sont constituées pour tenir compte des risques de non utilisation, de péremption.

## ***CREANCES***

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances font l'objet d'une appréciation au cas par cas et sont dépréciées en fonction du risque évalué.

Lorsqu'elles sont libellées en devises étrangères, les créances font l'objet d'une évaluation au cours de clôture par la constatation d'un écart de conversion. La position de change fait l'objet d'une dépréciation.

## ***PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES***

Des provisions pour risques et charges sont constituées lorsque la société a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain qu'elle devra faire face à une sortie de ressources au profit de ce tiers sans contrepartie. Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêt des comptes.

## ***IDR***

Concernant les salariés dont l'indemnité de fin de carrière est versée par l'entreprise (ETAM, Cadres), le montant de l'engagement calculé à la date de clôture figure dans les engagements hors bilan en rubrique indemnités retraites.

Les principales hypothèses de calcul de cet engagement sont définies comme suit :

- la date de retraite est calculée en ajoutant à la date de premier emploi le nombre de trimestres nécessaires à l'obtention du taux plein

- Au 31/12/2023, l'inflation anticipée par les marchés financiers à horizon 10 ans est de 2.2%

- Concernant l'inflation salariale nous retiendrons 3% pour l'ensemble des différentes catégories.

- Les tables retenues pour notre étude sont les suivantes :

F : INSEE 2019-2022 Sexe féminin (métropole)

H : INSEE 2019-2021 Sexe masculin (métropole)

- le taux de turn over retenu pour l'année 2023 est de 3.96%

## ***DETTES***

Les dettes sont évaluées à leur montant nominal.

Lorsqu'elles sont libellées en devises étrangères, les dettes font l'objet d'une évaluation au cours de clôture par la constatation d'un écart de conversion. La position de change fait l'objet d'une dépréciation.

## ***METHODE DE PRESENTATION DES CHARGES A PAYER ET COMPTES COURANTS***

Les charges à payer sont rattachées aux postes auxquels elles se rapportent. Les comptes d'associés figurent dans les dettes financières diverses.

## ***CHARGES CONSTATEES D'AVANCE***

Elles sont constituées par des charges financières, des abonnements, des loyers, des primes d'assurances et par des redevances dont une partie est payée d'avance.

## ***CREDIT D'IMPOT***

Les entreprises qui justifient de dépenses remplissant les critères requis bénéficient d'un crédit d'impôt qui peut être imputé sur le montant de l'impôt sur les sociétés.

Ce crédit d'impôt est comptabilisé dans le poste "compte d'intégration fiscale".

## ***DISPONIBILITES***

Les disponibilités sont composées de liquidités sur des comptes courants bancaires, de valeurs mobilières de placement, de dépôts à terme.

## ***CONSOLIDATION***

La SA Francis Fayolle est la société consolidante du groupe Fayolle.

## ***INTEGRATION FISCALE / VENTILATION IMPOT***

La SA Francis Fayolle est tête d'un groupe fiscal constitué avec l'ensemble des filiales qui respectent les critères requis.

| Rubriques                                            | Début d'exercice   | Réévaluation | Acquisit., apports |
|------------------------------------------------------|--------------------|--------------|--------------------|
| <b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>     |                    |              |                    |
| <b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b> | 15 000             |              |                    |
| Terrains                                             |                    |              |                    |
| <b>Dont composants</b>                               |                    |              |                    |
| Constructions sur sol propre                         |                    |              |                    |
| Constructions sur sol d'autrui                       |                    |              |                    |
| Const. Install. générales, agenc., aménag.           |                    |              |                    |
| Install. techniques, matériel et outillage ind.      |                    |              |                    |
| Installations générales, agenc., aménag.             |                    |              |                    |
| Matériel de transport                                | 175 705            |              |                    |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier           |                    |              |                    |
| Emballages récupérables et divers                    |                    |              |                    |
| Immobilisations corporelles en cours                 |                    |              |                    |
| Avances et acomptes                                  |                    |              |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                   | <b>175 705</b>     |              |                    |
| Participations évaluées par mise en équivalence      |                    |              |                    |
| Autres participations                                | 109 593 934        |              |                    |
| Autres titres immobilisés                            |                    |              |                    |
| Prêts et autres immobilisations financières          |                    |              |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                   | <b>109 593 934</b> |              |                    |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                 | <b>109 784 638</b> |              |                    |

| Rubriques                                         | Virement | Cession | Fin d'exercice     | Valeur d'origine |
|---------------------------------------------------|----------|---------|--------------------|------------------|
| <b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>     |          |         |                    |                  |
| <b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>         |          |         | 15 000             |                  |
| Terrains                                          |          |         |                    |                  |
| Constructions sur sol propre                      |          |         |                    |                  |
| Constructions sur sol d'autrui                    |          |         |                    |                  |
| Constructions, installations générales, agenc.    |          |         |                    |                  |
| Installations techn., matériel et outillages ind. |          |         |                    |                  |
| Installations générales, agencements divers       |          |         |                    |                  |
| Matériel de transport                             |          |         | 175 705            |                  |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier        |          |         |                    |                  |
| Emballages récupérables et divers                 |          |         |                    |                  |
| Immobilisations corporelles en cours              |          |         |                    |                  |
| Avances et acomptes                               |          |         |                    |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                |          |         | <b>175 705</b>     |                  |
| Participations évaluées par mise équivalence      |          |         |                    |                  |
| Autres participations                             |          |         | 109 593 934        |                  |
| Autres titres immobilisés                         |          |         |                    |                  |
| Prêts et autres immobilisations financières       |          |         |                    |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                |          |         | <b>109 593 934</b> |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                              |          |         | <b>109 784 638</b> |                  |

| Rubriques                                                   | Début d'exercice | Dotations     | Reprises | Fin d'exercice |
|-------------------------------------------------------------|------------------|---------------|----------|----------------|
| Frais d'établissements et développement                     |                  |               |          |                |
| Fonds commercial                                            |                  |               |          |                |
| Autres immobilisations incorporelles                        |                  |               |          |                |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                        |                  |               |          |                |
| Terrains                                                    |                  |               |          |                |
| Constructions sur sol propre                                |                  |               |          |                |
| Constructions sur sol d'autrui                              |                  |               |          |                |
| Constructions installations générales, agenc., aménag.      |                  |               |          |                |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |                  |               |          |                |
| Installations générales, agenc. et aménag. divers           |                  |               |          |                |
| Matériel de transport                                       | 111 507          | 49 374        |          | 160 882        |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier                |                  |               |          |                |
| Emballages récupérables, divers                             |                  |               |          |                |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                          | <b>111 507</b>   | <b>49 374</b> |          | <b>160 882</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                        | <b>111 507</b>   | <b>49 374</b> |          | <b>160 882</b> |

| VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------|---------------------------|------------------------------------|-------------------|---------------------------|----------------------------------------------|
| Rubriques                                                                          | Dotations                          |                   |                           | Reprises                           |                   |                           | Mouvements<br>amortissements<br>fin exercice |
|                                                                                    | Différentiel de<br>durée et autres | Mode<br>dégressif | Amort.fisc.<br>exception. | Différentiel de<br>durée et autres | Mode<br>dégressif | Amort.fisc.<br>exception. |                                              |
| Frais établis.                                                                     |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| Fonds Cial                                                                         |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| Autres. INC.                                                                       | 10 447                             |                   |                           |                                    |                   |                           | 10 447                                       |
| <b>INCORPOREL.</b>                                                                 | <b>10 447</b>                      |                   |                           |                                    |                   |                           | <b>10 447</b>                                |
| Terrains                                                                           |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| Construct.                                                                         |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| - sol propre                                                                       |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| - sol autrui                                                                       |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| - installations                                                                    |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| Install. Tech.                                                                     |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| Install. Gén.                                                                      |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| Mat. Transp.                                                                       |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| Mat bureau                                                                         |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| Embal récup.                                                                       |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| <b>CORPOREL.</b>                                                                   |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| <b>Acquis. titre</b>                                                               |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |                                              |
| <b>TOTAL</b>                                                                       | <b>10 447</b>                      |                   |                           |                                    |                   |                           | <b>10 447</b>                                |

| Charges réparties sur plusieurs exercices | Début d'exercice | Augmentations | Dotations | Fin d'exercice |
|-------------------------------------------|------------------|---------------|-----------|----------------|
| Frais d'émission d'emprunts à étaler      |                  |               |           |                |
| Primes de remboursement des obligations   |                  |               |           |                |

| Rubriques                                                             | Début d'exercice | Dotations      | Reprises       | Fin d'exercice   |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Provisions gisements miniers, pétroliers                              |                  |                |                |                  |
| Provisions pour investissement                                        |                  |                |                |                  |
| Provisions pour hausse des prix                                       |                  |                |                |                  |
| Amortissements dérogatoires                                           | 138 649          | 10 447         |                | 149 095          |
| Dont majorations exceptionnelles de 30 %                              |                  |                |                |                  |
| Provisions pour prêts d'installation                                  |                  |                |                |                  |
| Autres provisions réglementées                                        |                  |                |                |                  |
| <b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>                                        | <b>138 649</b>   | <b>10 447</b>  |                | <b>149 095</b>   |
| Provisions pour litiges                                               |                  |                |                |                  |
| Provisions pour garanties données aux clients                         |                  |                |                |                  |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme                            |                  |                |                |                  |
| Provisions pour amendes et pénalités                                  |                  |                |                |                  |
| Provisions pour pertes de change                                      |                  |                |                |                  |
| Provisions pour pensions, obligations similaires                      |                  |                |                |                  |
| Provisions pour impôts                                                |                  |                |                |                  |
| Provisions pour renouvellement immobilisations                        |                  |                |                |                  |
| Provisions pour gros entretiens, grandes révis.                       |                  |                |                |                  |
| Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer                      |                  |                |                |                  |
| Autres provisions pour risques et charges                             |                  |                |                |                  |
| <b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>                                  |                  |                |                |                  |
| Dépréciations immobilisations incorporelles                           |                  |                |                |                  |
| Dépréciations immobilisations corporelles                             |                  |                |                |                  |
| Dépréciations titres mis en équivalence                               |                  |                |                |                  |
| Dépréciations titres de participation                                 | 2 504 030        |                | 408 205        | 2 095 825        |
| Dépréciations autres immobilis. financières                           |                  |                |                |                  |
| Dépréciations stocks et en cours                                      |                  |                |                |                  |
| Dépréciations comptes clients                                         |                  |                |                |                  |
| Autres dépréciations                                                  |                  | 245 900        |                | 245 900          |
| <b>DEPRECIATIONS</b>                                                  | <b>2 504 030</b> | <b>245 900</b> | <b>408 205</b> | <b>2 341 725</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                  | <b>2 642 679</b> | <b>256 347</b> | <b>408 205</b> | <b>2 490 821</b> |
| Dotations et reprises d'exploitation                                  |                  |                |                |                  |
| Dotations et reprises financières                                     |                  | 245 900        | 408 205        |                  |
| Dotations et reprises exceptionnelles                                 |                  | 10 447         |                |                  |
| Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice |                  |                |                |                  |

| ETAT DES CREANCES                                                       | Montant brut      | 1 an au plus      | plus d'un an |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Créances rattachées à des participations                                |                   |                   |              |
| Prêts                                                                   |                   |                   |              |
| Autres immobilisations financières                                      |                   |                   |              |
| Clients douteux ou litigieux                                            |                   |                   |              |
| Autres créances clients                                                 | 2 062 281         | 2 062 281         |              |
| Créance représentative de titres prêtés                                 |                   |                   |              |
| Personnel et comptes rattachés                                          |                   |                   |              |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux                           |                   |                   |              |
| Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices                    |                   |                   |              |
| Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée                 | 125 877           | 125 877           |              |
| Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés |                   |                   |              |
| Etat, autres collectivités : créances diverses                          |                   |                   |              |
| Groupe et associés                                                      | 18 270 449        | 18 270 449        |              |
| Débiteurs divers                                                        | 302               | 302               |              |
| Charges constatées d'avance                                             | 11 916            | 11 916            |              |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                    | <b>20 470 826</b> | <b>20 470 826</b> |              |
| Montant des prêts accordés en cours d'exercice                          |                   |                   |              |
| Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice                  |                   |                   |              |
| Prêts et avances consentis aux associés                                 |                   |                   |              |

| ETAT DES DETTES                                 | Montant brut      | 1 an au plus      | plus d'1 an,-5 ans | plus de 5 ans |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| Emprunts obligataires convertibles              |                   |                   |                    |               |
| Autres emprunts obligataires                    |                   |                   |                    |               |
| Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine   | 18 444 460        | 18 444 460        |                    |               |
| Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine   | 1 071 038         | 400 535           | 670 503            |               |
| Emprunts et dettes financières divers           |                   |                   |                    |               |
| Fournisseurs et comptes rattachés               | 134 497           | 134 497           |                    |               |
| Personnel et comptes rattachés                  |                   |                   |                    |               |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux   | 39 359            | 39 359            |                    |               |
| Etat : impôt sur les bénéfices                  | 41 946            | 41 946            |                    |               |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée               | 151 082           | 151 082           |                    |               |
| Etat : obligations cautionnées                  |                   |                   |                    |               |
| Etat : autres impôts, taxes et assimilés        | 20 752            | 20 752            |                    |               |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés |                   |                   |                    |               |
| Groupe et associés                              | 22 823 989        | 22 823 989        |                    |               |
| Autres dettes                                   | 2 118 615         | 2 118 615         |                    |               |
| Dettes représentatives de titres empruntés      |                   |                   |                    |               |
| Produits constatés d'avance                     |                   |                   |                    |               |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            | <b>44 845 739</b> | <b>44 175 236</b> | <b>670 503</b>     |               |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice          |                   |                   |                    |               |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice         | 399 106           |                   |                    |               |
| Emprunts, dettes contractés auprès d'associés   | 278 592           |                   |                    |               |

| Compte                                         | Libellé              | 31/12/2023        | 31/12/2022        | Ecart             |
|------------------------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CHARGES A PAYER</b>                         |                      |                   |                   |                   |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>          |                      |                   |                   |                   |
| 16884000                                       | S/EMPRUNTS ETS CREDI | 79,89             | 109,66            | -29,77            |
| <b>TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>    |                      | <b>79,89</b>      | <b>109,66</b>     | <b>-29,77</b>     |
| <b>DETTE FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>        |                      |                   |                   |                   |
| 40810000                                       | FOURNISSEURS FACTURE | 121 176,00        | 127 680,00        | -6 504,00         |
| <b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b> |                      | <b>121 176,00</b> | <b>127 680,00</b> | <b>-6 504,00</b>  |
| <b>AUTRES DETTES</b>                           |                      |                   |                   |                   |
| 45580000                                       | ASSOCIES C/CT INTERE | 4 129,32          | 5 083,95          | -954,63           |
| 46860000                                       | CHARGES A PAYER      | 245 289,25        | 241 473,31        | 3 815,94          |
| <b>TOTAL AUTRES DETTES</b>                     |                      | <b>249 418,57</b> | <b>246 557,26</b> | <b>2 861,31</b>   |
| <b>DETTE FISCALES ET SOCIALES</b>              |                      |                   |                   |                   |
| 44860000                                       | ETAT CHARGES A PAYER | 9 077,86          | 8 011,29          | 1 066,57          |
| <b>TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>       |                      | <b>9 077,86</b>   | <b>8 011,29</b>   | <b>1 066,57</b>   |
| <b>INTERETS COURUS SUR DECOUVERT</b>           |                      |                   |                   |                   |
| 51810000                                       | INTERETS COURUS A PA | 135 044,08        | 5 340,66          | 129 703,42        |
| <b>TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT</b>     |                      | <b>135 044,08</b> | <b>5 340,66</b>   | <b>129 703,42</b> |
| <b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>                   |                      | <b>514 796,40</b> | <b>387 698,87</b> | <b>127 097,53</b> |

## Charges et produits constatés d'avance

| Compte                                   | Libellé              | 31/12/2023       | 31/12/2022      | Ecart           |
|------------------------------------------|----------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| <b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>       |                      |                  |                 |                 |
| 48600000                                 | CHARGES CONSTATEES D | 11 916,38        | 3 984,38        | 7 932,00        |
| <b>TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b> |                      | <b>11 916,38</b> | <b>3 984,38</b> | <b>7 932,00</b> |

| Compte              | Libellé                    | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Ecart      |
|---------------------|----------------------------|------------|------------|------------|
| PRODUITS A RECEVOIR |                            |            |            |            |
| 51880000            | INTERETS COURUS A RECEVOIR | 525 979,46 | 122 130,97 | 403 848,49 |
| 41810000            | CLTS - FACTURES A ETABLIR  |            | 830,40     | -830,40    |
|                     | TOTAL PRODUITS A RECEVOIR  | 525 979,46 | 122 961,37 | 403 018,09 |

| Catégories de titres                               | Nombre de titres           |                          |                               | Valeur nominale |
|----------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------|
|                                                    | à la clôture de l'exercice | créés pendant l'exercice | remboursés pendant l'exercice |                 |
| Actions ordinaires                                 | 1 100 572                  |                          |                               | 1,58            |
| Actions amorties                                   |                            |                          |                               |                 |
| Actions à dividende prioritaire sans droit de vote |                            |                          |                               |                 |
| Actions préférentielles                            |                            |                          |                               |                 |
| Parts sociales                                     |                            |                          |                               |                 |
| Certificats d'investissements                      |                            |                          |                               |                 |

|                          | Engagements réciproques |            |          |                |                          |        |
|--------------------------|-------------------------|------------|----------|----------------|--------------------------|--------|
| Catégories d'engagements | Total                   | Dirigeants | Filiales | Participations | Autres entreprises liées | Autres |
|                          |                         |            |          |                |                          |        |
| TOTAL                    |                         |            |          |                |                          |        |

Système de base  
**TABLEAU DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS SA FRANCIS FAYOLLE**

|                                                                                            | Capital    | Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats | Quote-part du capital détenue (en pourcentage) | Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé | Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) | Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice | Observations |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>A. Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus</b> |            |                                                              |                                                |                                                          |                                                        |                                                            |              |
| 1. Filiales (+ de 50 % du capital détenu par la société)                                   | 64 451 882 | 44 035 638                                                   |                                                | 642 252 490                                              | 7 551 251                                              | 1 250 000                                                  | ...          |
| FAYOLLE ET FILS                                                                            | 20 812 050 | -724 394                                                     | 99,9%                                          | 2 305 606                                                | 870 098                                                |                                                            |              |
| SOCIETE FILLOUX                                                                            | 1 000 000  | 1 454 999                                                    | 100%                                           | 15 243 150                                               | 618 112                                                | 350 000                                                    |              |
| ALLIANCE ENTREPRISE                                                                        | 366 000    | 1 288 058                                                    | 100%                                           | 8 011 915                                                | 345 516                                                |                                                            |              |
| ENTREPRISE DESPIERRE                                                                       | 240 000    | 2 299 225                                                    | 100%                                           | 13 538 894                                               | 493 175                                                | 500 000                                                    |              |
| SOCIETE NOUVELLE DE TRAVAUX                                                                | 160 000    | 1 616 234                                                    | 100%                                           | 3 016 054                                                | 177 229                                                |                                                            |              |
| ETS PHILIPPON                                                                              | 16 000     | 448 187                                                      | 100%                                           | 8 296 742                                                | 347 282                                                | 200 000                                                    |              |
| SORBA                                                                                      | 40 000     | 66 718,0                                                     | 100%                                           | 1 324 812                                                | 19 821,00                                              |                                                            |              |
| APPLIC SOL                                                                                 | 48 000     | 1 179 567                                                    | 100%                                           | 2 789 752                                                | 47 245                                                 |                                                            |              |
| AUBUSSON BRICOLAGE                                                                         | 286 450    | 398 465                                                      | 97,5%                                          | 3 328 744                                                | 119 879                                                |                                                            |              |
| AB PARCS                                                                                   | 528 000    | 455 447                                                      | 100%                                           | 1 284 364                                                | 54 770                                                 |                                                            |              |
| SOTRAMAT                                                                                   | 160 000    | 1 740 211                                                    | 50%                                            | 4 364 482                                                | 511 686                                                | 200 000                                                    |              |
| ENTREPRISE DE TRAVAUX FAYOLLE ET FILS                                                      | 8 000 000  | 7 851 785                                                    | 100%                                           | 151 276 972                                              | 3 355 535                                              |                                                            |              |
| FAYOLLE CANADA                                                                             | 32 019 382 | 25 694 660                                                   | 99,9%                                          | 423 973 666                                              | 383 733                                                |                                                            |              |
| NEREV                                                                                      | 16 000     | 176 179                                                      | 100%                                           | 2 904 012                                                | 178 467                                                |                                                            |              |
| FAYOLLE INTERNATIONAL                                                                      | 500 000    | 26 610                                                       | 100%                                           | 500 400                                                  | 7 351                                                  |                                                            |              |
| SCI LIBAG                                                                                  | 10 000     | 24 567                                                       | 100%                                           | 92 925                                                   | 11 035                                                 |                                                            |              |
| SCI LES LANDES DE BOISSY                                                                   | 250 000    | 39 120                                                       | 100%                                           | 0                                                        | 10 317                                                 | 0                                                          |              |
| VERTE ENTREPRISE                                                                           | 60 000     | 1 622 872                                                    | 100                                            | 2 393 362                                                | 112 265                                                |                                                            |              |
| 2. Participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)                             | 0          | 0                                                            | 0%                                             | 0                                                        | 0                                                      | 0                                                          | ...          |
|                                                                                            | 0          | 0                                                            |                                                | 0                                                        | 0                                                      | 0                                                          |              |
| <b>B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.</b>         |            |                                                              |                                                |                                                          |                                                        |                                                            |              |
| 1. Filiales non reprises au § A.                                                           |            |                                                              |                                                |                                                          |                                                        |                                                            |              |
| a. Filiales françaises (ensemble)                                                          |            |                                                              |                                                |                                                          |                                                        | 0                                                          | ...          |
| b. Filiales étrangères (ensemble)                                                          |            |                                                              |                                                |                                                          |                                                        | 0                                                          | ...          |
| 2. Participations non reprises au § A.                                                     |            |                                                              |                                                |                                                          |                                                        |                                                            |              |
| a. Dans des sociétés françaises (ensemble)                                                 |            |                                                              |                                                |                                                          |                                                        | 0                                                          | ...          |
| b. Dans des sociétés étrangères (ensemble)                                                 |            |                                                              |                                                |                                                          |                                                        | 0                                                          | ...          |