

## A.F.C. MENUISERIE

Société par Actions Simplifiée  
Au capital de 50 000 euros  
Siège social : 3 rue des Essards, Sainte Anne  
85670 ST CHRISTOPHE DU LIGNERON  
751 239 526 RCS LA ROCHE SUR YON

---

### ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 23 JUIN 2025

---

#### Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024

#### DEUXIEME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élevant à 46 970,59 euros de la manière suivante :

- ✓ Bénéfice de l'exercice : 46 970,59 euros
- ✓ Auquel s'ajoute un prélèvement sur le compte  
« Autres Réserves » de 53 029,41 euros  
Lequel s'élève ainsi à 464 000,66 euros.
- ✓ A titre de dividendes aux associés 100 000,00 euros  
Soit 200 euros par part.

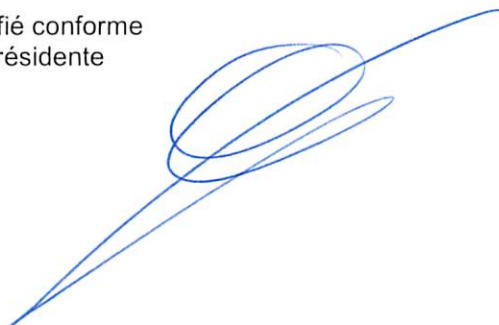
Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

| Exercice   | Total des<br>sommes<br>distribuées | Nombre de<br>parts<br>concernées | Dividende<br>brut<br>distribué | Réfaction de 40 % sur les<br>dividendes (Art. 158.3.2 CGI) |              |
|------------|------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------|
|            |                                    |                                  |                                | Eligible                                                   | Non éligible |
| 31-12-2021 | 5 000 euros                        | 500                              | 10 euros                       | 5 000 euros                                                | N/A          |
| 31-12-2022 | -                                  | -                                | -                              | -                                                          | -            |
| 31-12-2023 | -                                  | -                                | -                              | -                                                          | -            |

#### Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 23 juin 2025

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.*

Certifié conforme  
La Présidente



# In Extenso

## SAS A.F.C.MENUISERIE

### Comptes annuels Bilan au 31/12/2024

3 RUE DES ESSARDS  
85670 ST CHRISTOPHE DU LIGNERON  
SIRET : 75123952600039



COPIE CERTIFIEE CONFORME  
LE PRESIDENT

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'X' or 'Z' shape with a long horizontal stroke extending to the right.

IN EXTENSO CHALLANS  
8, place Galilée Pôle Activ'Océan  
85300 Challans

Tél : 02 51 35 00 35

① BILAN SIMPLIFIÉ

Exercice clos le 31/12/2024

Néant ☐

| ACTIF                                                     | Brut<br>① |           | Amort. Provisions<br>② |         | Net 31/12/2024<br>⑤ | Net 31/12/2023<br>④ |
|-----------------------------------------------------------|-----------|-----------|------------------------|---------|---------------------|---------------------|
| Immobilisations incorporelles : - Fonds commercial        | 010       |           | 012                    |         |                     |                     |
| - Autres                                                  | 014       |           | 016                    |         |                     |                     |
| Immobilisations corporelles                               | 028       | 641 860   | 030                    | 283 713 | 358 147             | 319 048             |
| Immobilisations financières (1)                           | 040       |           | 042                    |         |                     |                     |
| (5) TOTAL I                                               | 044       | 641 860   | 048                    | 283 713 | 358 147             | 319 048             |
| Stocks matières premières, appro., en cours de production | 050       | 82 180    | 052                    |         | 82 180              | 43 413              |
| Stocks marchandises                                       | 060       |           | 062                    |         |                     |                     |
| Avances et acomptes versés sur commandes                  | 064       |           | 066                    |         |                     | 5 847               |
| Créances clients et comptes rattachés (2)                 | 068       | 116 709   | 070                    |         | 116 709             | 191 492             |
| Autres créances (3)                                       | 072       | 38 408    | 074                    |         | 38 408              | 27 596              |
| Valeurs mobilières de placement                           | 080       |           | 082                    |         |                     |                     |
| Disponibilités                                            | 084       | 419 120   | 086                    |         | 419 120             | 474 753             |
| Charges constatées d'avance                               | 092       | 294       | 094                    |         | 294                 | 502                 |
| TOTAL II                                                  | 096       | 656 712   | 098                    |         | 656 712             | 743 604             |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II)                                    | 110       | 1 298 572 | 112                    | 283 713 | 1 014 858           | 1 062 652           |

| PASSIF                                                      | 31/12/2024 |           | 31/12/2023 |           |
|-------------------------------------------------------------|------------|-----------|------------|-----------|
| Capital social ou individuel                                | 120        | 50 000    |            | 50 000    |
| Écarts de réévaluation                                      | 124        |           |            |           |
| Réserve légale                                              | 126        | 5 000     |            | 5 000     |
| Réserves réglementées                                       | 130        |           |            |           |
| Autres réserves (dont réserve relative à l'achat d'oeuvres) | 131        | 517 030   |            | 403 756   |
| Report à nouveau                                            | 134        |           |            |           |
| Résultat de l'exercice                                      | 136        | 46 971    |            | 113 274   |
| Subventions d'investissement                                | 137        | 743       |            | 1 235     |
| Provisions réglementées                                     | 140        |           |            |           |
| TOTAL I                                                     | 142        | 619 744   |            | 573 266   |
| Provisions pour risques et charges                          | TOTAL II   | 154       |            |           |
| Emprunts et dettes assimilées (4)                           | 156        | 176 012   |            | 150 179   |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours (4)        | 164        | 64 686    |            | 139 468   |
| Fournisseurs et comptes rattachés (4)                       | 166        | 120 703   |            | 91 965    |
| Dettes fiscales et sociales (dont montant de la TVA)        | 169        | 9 208     |            | 71 761    |
| Comptes courants d'associés                                 | 173        |           |            | 32 482    |
| Autres dettes                                               | 175        | 630       |            | 3 531     |
| Produits constatés d'avance                                 | 174        |           |            |           |
| TOTAL III                                                   | 176        | 395 114   |            | 489 386   |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)                                | 180        | 1 014 858 |            | 1 062 652 |

Renvois :

|                                                      |     |  |                                             |     |         |
|------------------------------------------------------|-----|--|---------------------------------------------|-----|---------|
| (1) Dont immobilisations financières à moins d'un an | 193 |  | (4) Dont dettes à plus d'un an              | 195 | 123 621 |
| (2) Dont créances à plus d'un an                     | 197 |  | (5) Coût de revient des immo. acquises      | 182 | 126 452 |
| (3) Dont comptes courants d'associés débiteurs       | 199 |  | (5) Prix de vente hors TVA des immo. cédées | 184 | 6 667   |

## ② COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ DE L'EXERCICE (en liste)

Exercice clos le 31/12/2024

Néant ☐

| A - RÉSULTAT COMPTABLE                                                                                                          |                                                                             |     |                                                                   | 31/12/2024                                                        |           | 31/12/2023 |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------|------------|-----------|
| Ventes de marchandises                                                                                                          |                                                                             | 209 |                                                                   | 210                                                               | 62 044    |            | 14 189    |
| Production vendue biens                                                                                                         | (dont export et livraisons intracommunautaires)                             | 215 |                                                                   | 214                                                               | -4 042    |            | 1 507 899 |
| Production vendue services                                                                                                      |                                                                             | 217 |                                                                   | 218                                                               | 1 474 676 |            | 6 530     |
| Production stockée                                                                                                              |                                                                             |     |                                                                   | 222                                                               | 30 549    |            | -29 446   |
| Production immobilisée                                                                                                          |                                                                             |     |                                                                   | 224                                                               |           |            |           |
| Subventions d'exploitation reçues                                                                                               |                                                                             |     |                                                                   | 226                                                               |           |            |           |
| Autres produits                                                                                                                 |                                                                             |     |                                                                   | 230                                                               | 22 230    |            | 11 358    |
| Total des produits d'exploitation hors TVA (I)                                                                                  |                                                                             |     |                                                                   | 232                                                               | 1 585 456 |            | 1 510 529 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                                                                             |                                                                             |     |                                                                   | 234                                                               | 34 583    |            | 11 246    |
| Variation de stock (marchandises)                                                                                               |                                                                             |     |                                                                   | 236                                                               |           |            |           |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)                                          |                                                                             |     |                                                                   | 238                                                               | 708 971   |            | 732 311   |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                                                                   |                                                                             |     |                                                                   | 240                                                               | -8 218    |            | 32 325    |
| Autres charges externes                                                                                                         | (dont crédit-bail mobilier 5 292 immobilier)                                |     |                                                                   | 242                                                               | 371 323   |            | 180 270   |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                                                                           | (dont taxe professionnelle) CFE et CVAE                                     | 243 | 3 314                                                             | 244                                                               | 8 449     |            | 13 599    |
| Rémunérations du personnel                                                                                                      |                                                                             |     |                                                                   | 250                                                               | 237 233   |            | 254 058   |
| Charges sociales                                                                                                                |                                                                             |     |                                                                   | 252                                                               | 102 463   |            | 101 672   |
| Dotations aux amortissements                                                                                                    | (dont amortissement du fonds de commerce)                                   | 255 |                                                                   | 254                                                               | 88 297    |            | 59 448    |
| Dotations aux provisions                                                                                                        |                                                                             |     |                                                                   | 256                                                               |           |            |           |
| Autres charges :                                                                                                                | - Dont provisions fiscales pour implantations commerciales à l'étranger     | 259 |                                                                   |                                                                   |           |            |           |
|                                                                                                                                 | - Dont cotisations versées aux organisations syndicales et professionnelles | 260 |                                                                   | 262                                                               | 15        |            | 9         |
| Total des charges d'exploitation (II)                                                                                           |                                                                             |     |                                                                   | 264                                                               | 1 543 115 |            | 1 384 939 |
| 1 - Résultat d'exploitation (I - II)                                                                                            |                                                                             |     |                                                                   | 270                                                               | 42 341    |            | 125 591   |
| Produits financiers                                                                                                             |                                                                             |     | III                                                               | 280                                                               | 9 319     |            | 4 277     |
| Produits exceptionnels                                                                                                          |                                                                             |     | IV                                                                | 290                                                               | 7 159     |            | 19 440    |
| Charges financières                                                                                                             |                                                                             |     | V                                                                 | 294                                                               | 5 429     |            | 1 670     |
| Charges exceptionnelles                                                                                                         | - Dont amort des souscriptions dans des PME innovantes (art 217 oct.)       |     | VI                                                                | 300                                                               | 110       |            | 3 015     |
|                                                                                                                                 | - Dont amort except de 25% des const nouvelles (art 39 quinquiés D)         |     |                                                                   |                                                                   |           |            |           |
| Impôts sur les bénéfices                                                                                                        |                                                                             |     | VII                                                               | 306                                                               | 6 309     |            | 31 349    |
| 2 - Bénéfice ou perte : produits (I + III + IV) - charges (II + V + VI + VII)                                                   |                                                                             |     |                                                                   | 310                                                               | 46 971    |            | 113 274   |
| B - RÉSULTAT FISCAL                                                                                                             |                                                                             |     |                                                                   | Reporter le bénéfice comptable (col 1), déficit comptable (col 2) |           | 312        | 46 971    |
| Rémunérations et avantages personnels non déductibles                                                                           |                                                                             |     |                                                                   | 316                                                               |           | 314        |           |
| Amortissements excédentaires et autres amortissements non déductibles                                                           |                                                                             |     |                                                                   | 318                                                               |           |            |           |
| Provisions non déductibles                                                                                                      |                                                                             |     |                                                                   | 322                                                               |           |            |           |
| Impôts et taxes non déductibles                                                                                                 |                                                                             |     |                                                                   | 324                                                               | 10 447    |            |           |
| Divers dont intérêts excédentaires comptes courants d'associés                                                                  | 247                                                                         |     |                                                                   | 330                                                               | 5 510     |            |           |
|                                                                                                                                 |                                                                             |     |                                                                   |                                                                   |           |            |           |
| Fraction des loyers versés dans le cadre d'un crédit bail immobilier et de levée d'option                                       |                                                                             |     | (Part de loyers dispensés de réintégration)                       | 249                                                               |           |            |           |
|                                                                                                                                 |                                                                             |     |                                                                   | 251                                                               |           |            |           |
| Charges afférentes à l'activité relevant du régime optionnel de taxation au tonnage des entreprises de transport maritime       |                                                                             |     |                                                                   | 998                                                               |           |            |           |
| Résultat fiscal afférent à l'activité relevant du régime optionnel de taxation au tonnage des entreprises de transport maritime |                                                                             |     |                                                                   | 999                                                               |           |            |           |
| Produits afférents à l'activité relevant du régime optionnel de taxation au tonnage des entreprises de transport maritime       |                                                                             |     |                                                                   |                                                                   |           | 997        |           |
| Déductions                                                                                                                      |                                                                             |     |                                                                   |                                                                   |           |            |           |
| Entreprise nouvelle (art 44 sexies)                                                                                             | 986                                                                         |     | ZFU - Territoire entrepreneur (art 44 octies A)                   | 987                                                               |           |            |           |
| Zone de restructuration de la défense (art 44 terdec)                                                                           | 127                                                                         |     | Zone de revitalisation rurale (art 44 quindecies)                 | 138                                                               |           |            |           |
| Investissement et souscription outre-mer                                                                                        | 344                                                                         |     | Jeune entreprise innovante (art 44 sexies A)                      | 989                                                               |           |            |           |
| Bassin d'emploi à redynamiser (art 44 duodecies)                                                                                | 991                                                                         |     | Zone de développement prioritaire (art 44 septdec)                | 993                                                               |           |            |           |
| Bassin urbain à dynamiser (art 44 sexdecies)                                                                                    | 992                                                                         |     | Zone franche d'activité NG (art 44 quaterdecies)                  | 345                                                               |           |            |           |
| Zone France ruralités revitalisation (art 44 quindecies A)                                                                      | 181                                                                         |     |                                                                   |                                                                   |           |            |           |
| Divers, dont :                                                                                                                  |                                                                             |     |                                                                   |                                                                   |           |            |           |
| Déduction exceptionnelle (art 39 decies)                                                                                        | 655                                                                         |     | Créance report en arrière du déficit                              | 346                                                               |           |            |           |
| Déduction exceptionnelle (art 39 decies A)                                                                                      | 643                                                                         |     | Déduction exceptionnelle (art 39 decies B)                        | 645                                                               |           |            |           |
| Déduction exceptionnelle (art 39 decies C)                                                                                      | 647                                                                         |     | Déduction exceptionnelle (art 39 decies D)                        | 648                                                               |           |            |           |
| Déduction exceptionnelle (art 39 decies G)                                                                                      | 649                                                                         |     | Déduction exceptionnelle (art 39 decies F)                        | 990                                                               |           |            |           |
|                                                                                                                                 |                                                                             |     | Déduction exceptionnelle simulateur de conduite (art 39 decies E) | 641                                                               |           |            |           |
| Résultat fiscal avant imputation des déficits antérieurs                                                                        |                                                                             |     |                                                                   | Bénéfice colonne 1, déficit colonne 2                             |           | 352        | 58 790    |
| Déficit de l'exercice reporté en arrière (entreprises I S seulement)                                                            |                                                                             |     |                                                                   | 356                                                               |           |            |           |
| Déficits antérieurs reportables                                                                                                 |                                                                             |     | (dont imputés sur le résultat)                                    |                                                                   |           | 360        |           |
| Résultat fiscal après imputation des déficits                                                                                   |                                                                             |     |                                                                   | Bénéfice colonne 1, déficit colonne 2                             |           | 370        | 58 790    |
|                                                                                                                                 |                                                                             |     |                                                                   |                                                                   |           | 372        |           |

# Etat des immobilisations

| Cadre A                                               | Valeur brute en début d'exercice | Réévaluation de l'exercice              | Augmentations Acquisitions créances virements                                               |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Immobilisations incorporelles                         |                                  |                                         |                                                                                             |
| Frais d'établissement et de développement             |                                  |                                         |                                                                                             |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         |                                  |                                         |                                                                                             |
| TOTAL                                                 |                                  |                                         |                                                                                             |
| Immobilisations corporelles                           |                                  |                                         |                                                                                             |
| Terrains                                              |                                  |                                         |                                                                                             |
| Constructions sur sol propre                          |                                  |                                         |                                                                                             |
| Constructions sur sol d'autrui                        |                                  |                                         |                                                                                             |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. const.             |                                  |                                         |                                                                                             |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. | 196 746                          |                                         | 10 778                                                                                      |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. divers             | 163 967                          |                                         | 41 781                                                                                      |
| Mat. de transport                                     | 149 254                          |                                         | 73 893                                                                                      |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     | 11 648                           |                                         |                                                                                             |
| Emballages récupérables et divers                     |                                  |                                         |                                                                                             |
| Immobilisations corporelles en cours                  |                                  |                                         |                                                                                             |
| Avances et acomptes                                   |                                  |                                         |                                                                                             |
| TOTAL                                                 |                                  |                                         |                                                                                             |
|                                                       | 521 615                          |                                         | 126 452                                                                                     |
| Immobilisations financières                           |                                  |                                         |                                                                                             |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |                                  |                                         |                                                                                             |
| Autres participations                                 |                                  |                                         |                                                                                             |
| Autres titres immobilisés                             |                                  |                                         |                                                                                             |
| Prêts et autres immobilisations financières           |                                  |                                         |                                                                                             |
| TOTAL                                                 |                                  |                                         |                                                                                             |
|                                                       | 521 615                          |                                         | 126 452                                                                                     |
| TOTAL GENERAL                                         |                                  |                                         |                                                                                             |
|                                                       | 521 615                          |                                         | 126 452                                                                                     |
| Cadre B                                               | Diminutions                      | Valeur brute des immo en fin d'exercice | Réévaluat. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice |
|                                                       | Virement                         | Cession                                 |                                                                                             |
| Frais d'établissement et de développement             |                                  |                                         |                                                                                             |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         |                                  |                                         |                                                                                             |
| TOTAL                                                 |                                  |                                         |                                                                                             |
| Terrains                                              |                                  |                                         |                                                                                             |
| Constructions sur sol propre                          |                                  |                                         |                                                                                             |
| Constructions sur sol d'autrui                        |                                  |                                         |                                                                                             |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. const              |                                  |                                         |                                                                                             |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. | 2 835                            | 204 689                                 |                                                                                             |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. divers             | 4 426                            | 201 322                                 |                                                                                             |
| Mat. de transport                                     |                                  | 223 147                                 |                                                                                             |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     |                                  | 11 648                                  |                                                                                             |
| Emballages récupérables et divers                     |                                  |                                         |                                                                                             |
| Immobilisations corporelles en cours                  | -1 054                           |                                         | 1 054                                                                                       |
| Avances et acomptes                                   |                                  |                                         |                                                                                             |
| TOTAL                                                 |                                  |                                         |                                                                                             |
|                                                       | -1 054                           | 7 261                                   | 641 860                                                                                     |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |                                  |                                         |                                                                                             |
| Autres participations                                 |                                  |                                         |                                                                                             |
| Autres titres immobilisés                             |                                  |                                         |                                                                                             |
| Prêts et autres immobilisations financières           |                                  |                                         |                                                                                             |
| TOTAL                                                 |                                  |                                         |                                                                                             |
|                                                       | -1 054                           | 7 261                                   | 641 860                                                                                     |
| TOTAL GENERAL                                         |                                  |                                         |                                                                                             |
|                                                       | -1 054                           | 7 261                                   | 641 860                                                                                     |

# Etat des amortissements

| Situations et mouvements de l'exercice                                             |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
|                                                                                    | Immobilisations amortissables | Montant au début de l'exercice     | Augment.                   | Diminut.                      | Montant en fin d'exercice     |                                      |
| Immobilisations incorporelles                                                      |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Frais d'établissement et développement                                             |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Fonds commercial                                                                   |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles                                      |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                                                      |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Immobilisations corporelles                                                        |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Terrains                                                                           |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Constructions : - Sur sol propre                                                   |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| - Sur sol d'autrui                                                                 |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Installations générales, agencements et aménagements des constructions             |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel                         |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Installations générales, agencements et aménagements divers                        |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Matériel de transport                                                              |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier                                       |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Emballages récupérables et divers                                                  |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES                                                        |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| TOTAL GÉNÉRAL                                                                      |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Immobilisations amortissables                                                      | Dotations                     |                                    |                            | Reprises                      |                               | Mvt net des amort. à la fin de l'ex. |
|                                                                                    | Différentiel de durée         | Mode Amort. fiscal dégressif       | Amort. fiscal exceptionnel | Différentiel de durée         | Mode Amort. fiscal dégressif  |                                      |
| Immobilisations incorporelles                                                      |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Frais d'établissement et dvp.                                                      |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Fonds commercial                                                                   |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Autres postes d'immo. incorp.                                                      |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| TOTAL                                                                              |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Immobilisations corporelles                                                        |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Terrains                                                                           |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Constructions : - Sur sol propre                                                   |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| - Sur sol d'autrui                                                                 |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Inst. gales, agencs et aménag. des constructions                                   |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Inst. techniques, mat. et outillage industriels                                    |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Inst. gales, agenc. et aménagements divers                                         |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Matériel de transport                                                              |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Mat. de bur. et informat., mob.                                                    |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Emballages récup. et divers                                                        |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| TOTAL                                                                              |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Frais d'acqui. de titres de particip.                                              |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| TOTAL GÉNÉRAL                                                                      |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ                                                          |                               | TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ          |                            | TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ     |                               |                                      |
| Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices   |                               | Montant net au début de l'exercice | Augment.                   | Dotations exercice aux amort. | Montant net en fin d'exercice |                                      |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler                                               |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |
| Primes de remboursement des obligations                                            |                               |                                    |                            |                               |                               |                                      |

# Etat des créances

|                                                                           | Montant brut | Liquidité de l'actif        |                            |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------|----------------------------|
|                                                                           |              | Echéances<br>à moins d'1 an | Echéances<br>à plus d'1 an |
| <b>De l'actif immobilisé</b>                                              |              |                             |                            |
| Créances rattachées à des participations                                  |              |                             |                            |
| Prêts (1) (2)                                                             |              |                             |                            |
| Autres immobilisations financières                                        |              |                             |                            |
| <b>De l'actif circulant</b>                                               |              |                             |                            |
| Clients douteux ou litigieux                                              | 1 612        | 1 612                       |                            |
| Autres créances clients                                                   | 115 097      | 115 097                     |                            |
| Créances représentatives de titres prêtés                                 |              |                             |                            |
| Personnel et comptes rattachés                                            |              |                             |                            |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             |              |                             |                            |
| Impôts sur les bénéfices                                                  | 25 822       | 25 822                      |                            |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 8 372        | 8 372                       |                            |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés                              |              |                             |                            |
| Divers                                                                    |              |                             |                            |
| Groupe et associés (2)                                                    | 2 522        | 2 522                       |                            |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres) | 1 693        | 1 693                       |                            |
| Charges constatées d'avance                                               | 294          | 294                         |                            |
| TOTAL                                                                     | 155 412      | 155 412                     |                            |

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

# Etat des dettes

|                                                                           | Montant brut | Degré d'exigibilité du passif |                           |                              |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|
|                                                                           |              | Echéances<br>à moins d'1 an   | Echéances de<br>1 à 5 ans | Echéances à<br>plus de 5 ans |
| Emprunts obligataires convertibles (1)                                    |              |                               |                           |                              |
| Autres emprunts obligataires (1)                                          |              |                               |                           |                              |
| Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)                        |              |                               |                           |                              |
| - à 1 an max. à l'origine                                                 |              |                               |                           |                              |
| - à plus d'1 an à l'origine                                               | 176 012      | 52 391                        | 104 559                   | 19 062                       |
| Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)                           |              |                               |                           |                              |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                         | 120 703      | 120 703                       |                           |                              |
| Personnel et comptes rattachés                                            |              |                               |                           |                              |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             | 15 015       | 15 015                        |                           |                              |
| Impôts sur les bénéfices                                                  |              |                               |                           |                              |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 17 669       | 17 669                        |                           |                              |
| Obligations cautionnées                                                   |              |                               |                           |                              |
| Autres impôts, taxes et assimilés                                         | 398          | 398                           |                           |                              |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                           |              |                               |                           |                              |
| Groupe et associés (2)                                                    |              |                               |                           |                              |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)      | 630          | 630                           |                           |                              |
| Dettes représentatives de titres empruntés                                |              |                               |                           |                              |
| Produits constatés d'avance                                               |              |                               |                           |                              |
| TOTAL                                                                     | 330 428      | 206 807                       | 104 559                   | 19 062                       |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice                                | 74 700       |                               |                           |                              |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice                               | 48 867       |                               |                           |                              |
| (2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques |              |                               |                           |                              |