

A.R
Société à responsabilité limitée au capital de 1.000 euros
Siège social : CIBOURE (64500) - 6, rue des Palombes
RCS BAYONNE 823 006 648

PROCES-VERBAL D'ASSEMBLEE GENERALE
EN DATE 13 février 2026

Le 13 février 2026 à 13 heures,

Les membres de la société « AR », société à responsabilité limitée au capital de 1.000 euros, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés de Bayonne sous le numéro 823 006 648, se sont réunis en assemblée générale au siège de la société, 6, rue des Palombes à CIBOURE (64500)

Sont présents :

Monsieur Robert ALDAY, représentant la société ALDIM
Propriétaire de SOIXANTE DIX parts sociales,

Monsieur Romain RIPERT, représentant la société BCAR
Propriétaire de TRENTE parts sociales,

TOTAL égal à CENT parts
Composant le capital social

La séance est présidée par Monsieur Robert ALDAY, gérant, qui constate que les associés présents possèdent ensemble la totalité des parts composant le capital social.

L'Assemblée est ainsi valablement constituée.

Le Président dépose sur le bureau de l'assemblée :

- le double des lettres de convocation ;
- le rapport de gérance,
- l'inventaire, le compte de résultat, les comptes arrêtés au 31 décembre 2025 ainsi que le texte de l'annexe,
- le texte des résolutions soumises au vote

Le Président rappelle que l'ordre du jour est le suivant :

- Lecture du rapport de la gérance sur les opérations et la situation de la société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025,
- Approbation du bilan et du compte de résultat arrêtés au 31 décembre 2025, quitus à la gérance,
- Affectation s'il y a lieu des résultats,
- Questions diverses.

Puis le Président ouvre le débat.

Diverses remarques sont échangées.

Plus personne ne demandant la parole, les résolutions sont mises aux voix :

1


PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu le rapport de la gérance sur le fonctionnement de la Société pendant l'exercice écoulé, en approuve les termes et donne quitus au gérant pour sa mission.

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

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du bilan arrêté au 31/12/2025, approuve les comptes tels qu'ils sont présentés par la gérance et décide de l'affectation du résultat, soit un bénéfice comptable de 45.932,94 €, au compte report à nouveau

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

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 13 heures 30.

De tout ce que dessus il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président et les associés.

Monsieur Robert ALDAY
Représentant la société ALDIM

Monsieur Romain RIPERT
Représentant la société BCAR

A.R
Société à responsabilité limitée au capital de 1.000 euros
Siège social: CIBOURE (64500) - 6, rue des Palombes
RCS BAYONNE 823 006 648

RAPPORT AUX ASSOCIES REUNIS EN ASSEMBLEE GENERALE
LE 13 FEVRIER 2026

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire, à l'effet de soumettre à votre approbation les comptes arrêtés à la date du 31 décembre 2025 et vous décrire l'état d'avancement de notre objet social.

La convocation prescrite vous a été régulièrement adressée et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

Nous vous rappelons que l'objet de notre SARL est :

- L'acquisition de tous biens immobiliers ou de tous droits immobiliers, et plus particulièrement l'acquisition des immeubles situés à LA CLUSAZ – Lieudit Les Granges dépendant de l'ensemble immobilier ayant fait l'objet d'un état descriptif de division en volumes établi aux termes d'un acte reçu par Me Bernard PACAUD, Notaire à ANNECY, le 29 mai 2015, constituant respectivement les volumes DEUX (2) et TROIS (3),
- L'administration ou l'exploitation par bail ou autrement de ces immeubles.

Et d'une manière générale, toutes opérations financières, commerciales, industrielles, mobilières et immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social.

Notre société a procédé à l'acquisition desdits volumes en date du 27 octobre 2016 pour un prix de 2.400.000 € HT.

Le 21 décembre 2016, nous avons signé un bail commercial avec la société DEEP NATURE MONT BLANC pour le volume DEUX consistant en un centre de balnéothérapie.

Celle-ci ayant donné congé, un nouveau bail commercial a été signé en date du 21 novembre 2022 avec la société ODALYS pour l'exploitation du centre de balnéothérapie pour une durée qui court compter du 23 novembre 2022 pour se terminer le 30 avril 2032 moyennant un loyer annuel de base de SOIXANTE-SEIZE MILLE QUATRE CENT QUARANTE EUROS (76 440,00 EUR), Hors Charges, Hors Droits et Hors Taxes, avec une franchise de de 5 mois et 8 jours de loyer est accordée au PRENEUR, soit pour la période du 23 novembre 2022 au 30 avril 2023.

Le 13 septembre 2018, nous avons signé un bail commercial avec la société LES ADRETS pour le volume TROIS consistant en un bar-restaurant.



Le 31 janvier 2023, un compromis de vente des murs a été signé avec le preneur pour un prix de vente de SEPT CENT CINQUANTE MILLE EUROS (750.000 €). L'acte authentique réitératif est intervenu le 04 mai 2023.

Les comptes qui vous sont présentés présentent un chiffre d'affaires de 83.504,00 euros HT pour un bénéfice comptable de 45.932,94€.

Les produits d'exploitation s'élèvent à 248.892,71 € pour des charges d'exploitation de 211.716,12 € (incluant des dotations aux amortissements et provisions de 35.632,91 €).

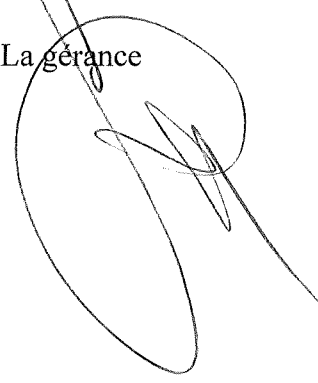
21.183,27 € d'intérêts des emprunts et dettes assimilées sont enregistrés sur l'exercice.

Nous allons maintenant vous présenter plus en détail le bilan et le compte de résultat que nous soumettons à votre approbation.

Nous vous demanderons d'approuver la « politique » appliquée par la gérance et prendre acte de la conformité du bilan à la situation comptable effective de notre Société A.R.

Nous espérons que ces propositions vous agréeront et que vous les approuverez en émettant un vote favorable aux résolutions qui vont être soumises.

La gérance



AR

6 rue des Palombes

64500 CIBOURE

Exercice clos le : 31 décembre 2025

APE : 6820B

SIRET : 82300664800013

GESCOPI
6 RUE DES PALOMBES

Tél : 0559266464

64500 CIBOURE

E-mail : plaborde@alday-immobilier.com



BILAN ACTIF

069 - AR

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

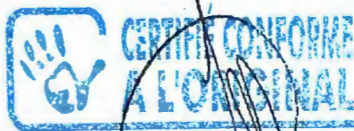
ACTIF	Valeurs nettes au 31/12/25	Valeurs nettes au 31/12/24	Variation	
			en valeur	en %
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains	110 000	110 000		
Constructions	699 441	732 940	-33 500	-5
Installations tech., matériel et outillag. indus				
Autres immobilisations corporelles	4 327	6 460	-2 133	-33
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés/activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	813 767	849 400	-35 633	-4
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Créances clients et comptes rattachés (3)				
Autres (3)				-100
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	590 000	650 000	-60 000	-9
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	59 081	79 544	-20 463	-26
Charges constatées d'avance(3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	649 081	729 544	-80 463	-11
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	1 462 848	1 578 944	-116 096	-7

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

BILAN PASSIF



069 - AR

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

PASSIF	Valeurs au 31/12/25	Valeurs au 31/12/24	Variation	
			en valeur	en %
CAPITAUX PROPRES				
Capital (dont versé : 1 000)	1 000	1 000		
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves				
Réserve légale				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	-687 722	-722 573	34 851	5
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	45 933	34 851	11 082	32
SITUATION NETTE	-640 789	-686 722	45 933	7
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL CAPITAUX PROPRES	-640 789	-686 722	45 933	7
AUTRES FONDS PROPRES				
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES				
PROVISIONS				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL PROVISIONS				
DETTES (1)				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Empr. et dettes aup. des établiss. de crédit (2)	1 181 228	1 343 309	-162 081	-12
Emprunts et dettes financières diverses (3)	921 000	921 000		
Avances et acptes recus sur cdes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés				
Dettes fiscales et sociales	1 409	1 357	52	4
Dettes immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DETTES	2 103 637	2 265 666	-162 029	-7
Ecarts de conversion passif				
TOTAL PASSIF GÉNÉRAL	1 462 848	1 578 944	-116 096	-7

(1) Dont à plus d'un an

1 007 494

1 169 073

(1) Dont à moins d'un an

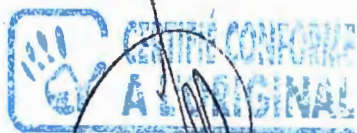
1 096 143

1 096 593

(2) Dont concours bancaires courants et soldes crédit. de banques

(3) Dont emprunts participatifs

COMPTE DE RÉSULTAT



069 - AR

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

	Du 01/01/25 Au 31/12/25	% CA	Du 01/01/24 Au 31/12/24	% CA	Variation	
					en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue (biens et services)	83 504	100	79 800	100	3 704	5
Montant net du chiffre d'affaires	83 504	100	79 800	100	3 704	5
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	165 389	198	103 314	129	62 075	60
Autres produits			1 406	2	-1 406	-100
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	248 893	298	184 520	231	64 373	35
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stocks						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stocks						
Autres achats et charges externes	165 718	198	113 454	142	52 265	46
Impôts, taxes et versements assimilés	9 825	12	9 630	12	195	2
Salaires et traitements						
Charges sociales						
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amorts	35 633	43	35 633	45		
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.						
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.						
Dotations aux provisions						
Autres charges						
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	211 176	253	158 717	199	52 460	33
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	37 717	45	25 804	32	11 913	46
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice ou perte transférée						
Perte ou bénéfice transféré						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs



COMPTE DE RÉSULTAT - SUITE

069 - AR

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

	Du 01/01/25 Au 31/12/25	% CA	Du 01/01/24 Au 31/12/24	% CA	Variation	
					en valeur	en %
Produits financiers						
De participation (3)						
Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	21 183	25	23 690	30	-2 507	-11
Reprises sur prov., dépréciations, transferts						
Différences positives de change						
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	21 183	25	23 690	30	-2 507	-11
Charges financières						
Dot. amortissements, dépréc., prov.						
Intérêts et charges assimilées (4)	12 967	16	14 642	18	-1 676	-11
Différences négatives de change						
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	12 967	16	14 642	18	-1 676	-11
RÉSULTAT FINANCIER	8 216	10	9 048	11	-831	-9
RÉSULTAT COURANT avant impôts	45 933	55	34 851	44	11 082	32
Produits exceptionnels						
Sur opérations de gestion						
Sur opérations en capital						
Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges						
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS						
Charges exceptionnelles						
Sur opérations de gestion						
Sur opérations en capital						
Dot. amortissements, dépréciations, prov.						
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES						
RESULTAT EXCEPTIONNEL						
Participation des salariés aux résultats						
Impôt sur les bénéfices						
TOTAL DES PRODUITS	270 076	323	208 210	261	61 866	30
TOTAL DES CHARGES	224 143	268	173 359	217	50 784	29
Bénéfice ou Perte	45 933	55	34 851	44	11 082	32

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

069 - AR

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

- comparabilité et 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.

Les comptes annuels au 31/12/2025 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement), des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

Option de traitement des charges financières :

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

Option de traitement des charges financières :

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

069 - AR

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

Amortissements des biens non décomposables :

La période d'amortissement à retenir pour les biens non décomposables (mesure de simplification pour les PME) est fondée sur la durée d'usage.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes sur immobilisations financières (titres) et titres de placement sont incorporés dans les coûts des immobilisations.

STOCKS

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût d'acquisition.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous activité est exclu de la valeur des stocks.

Dans la valorisation des stocks, les intérêts sont toujours exclus.

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

CRÉANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

PROVISIONS RÉGLEMENTÉES

Les provisions réglementées correspondent à la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant le mode linéaire.

ETAT DES IMMOBILISATIONS

069 - AR

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

CADRE A		IMMOBILISATIONS		V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations	
					suite à réévaluation	acquisitions
INCORP.	Frais d'établissement et de développement		TOTAL			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles		TOTAL			
CORP.	Terrains			110 000		
	Constructions	Sur sol propre		1 000 000		
		Sur sol d'autrui				
	Inst. générales, agents & aménagts construct.					
	Installations techniques, matériel & outillage industriels					
	Autres immos corporelles	Inst. générales, agents & aménagts divers		62 636		
		Matériel de transport				
	Matériel de bureau & mobilier informatique					
Emballages récupérables & divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL				1 172 636		
FIN.	Participations évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations					
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières					
TOTAL						
TOTAL GENERAL				1 172 636		

CADRE B		IMMOBILISATIONS		Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine
				par virt poste	par cessions		
INCORP.	Frais d'établissement & dévelop.		TOTAL				
	Autres postes d'Immob. incorporelles		TOTAL				
CORP.	Terrains					110 000	
	Constructions	Sur sol propre				1 000 000	
		Sur sol d'autrui					
	Inst. gal. agen. amé. cons						
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.						
	Autres immos corporelles	Inst. gal. agen. amé. divers				62 636	
		Matériel de transport					
	Mat. bureau, inform., mobilier						
Emb. récupérables & divers							
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
TOTAL						1 172 636	
FIN.	Particip. évaluées par mise en équivalence						
	Autres participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts & autres immob. financières						
TOTAL							
TOTAL GENERAL						1 172 636	

ETAT DES AMORTISSEMENTS

069 - AR

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amorts sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
TOTAL					
Terrains					
Constructions	Sur sol propre	267 060	33 500		300 559
	Sur sol d'autrui				
	Inst. générales agen. aménag.				
Inst. techniques matériel et outil. industriels					
Autres immobs corporelles	Inst. générales agencem. amén.	56 179	2 133		58 313
	Matériel de transport				
	Mat. bureau et informatiq., mob.				
	Emballages récupérables divers				
TOTAL		323 239	35 633		358 872
TOTAL GENERAL		323 239	35 633		358 872

CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES					
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		DOTATIONS			REPRISES		
		Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel
Frais d'établissement							
Fonds commercial							
Autres immobs incorporelles							
TOTAL							
Terrains							
Constr.	Sur sol propre						
	Sur sol autrui						
	Inst. agenc. et amén.						
Inst. techn. mat. et outillage							
A. Immo. corp.	Inst. gales, ag. am div						
	Matériel transport						
	Mat. bureau mobilier inf.						
	Emballages réc. divers						
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GÉNÉRAL							
Total général non ventilé							

CADRE C		Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler						
Primes de remboursement des obligations						

ACTIF CIRCULANT

069 - AR

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients			
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Etat & autres			
	coll. publiques			
	Taxe sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)			
	Charges constatées d'avance			
	TOTAUX			
Renvois	(1) Montant			
	(2) des			
	Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)			

ETAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

069 - AR

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine				
etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine	1 181 228	173 734	664 289	343 205
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)				
Fournisseurs & comptes rattachés				
Personnel & comptes rattachés				
Sécurité sociale & autr organismes sociaux				
Etat & Impôts sur les bénéfices				
autres Taxe sur la valeur ajoutée	1 409			
4455100000 TVA A DECAISSER	1 409			
4456610000 TVA DED AUTR BIEN		1 409		
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés				
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	921 000	921 000		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)				
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	2 103 637	1 096 143	664 289	343 205

- Renvois (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exer.
(2) Montant divers emprunts, dett/associés