

**GIP de l'ARFTLV**  
**Rapport du commissaire aux**  
**comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 Décembre 2017  
GIP de l'ARTFLV  
15 Rue Alsace Lorraine  
17044 La Rochelle

## **GIP de l'ARTFLV**

Siège social : 15 Rue Alsace Lorraine  
17044 La Rochelle

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

Exercice clos le 31 Décembre 2017,

Aux membres de 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 du GIP de l'ARTFLV relatifs à l'exercice clos le 31 Décembre 2017 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 du GIP de l'ARTFLV à la fin de cet exercice.

#### **Fondement de l'opinion**

##### ***Référentiel d'audit***

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

##### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> Janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.



## **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne les produits à recevoir et les produits constatés d'avance.

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.

## **Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux membres de l'Assemblée Générale.**

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

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 Président et dans les autres documents adressés aux membres de l'Assemblée Générale sur la situation financière et les comptes annuels.

## **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 du groupement 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 le groupement ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre conseil d'administration.



## Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre groupement.

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 ;

AR

- 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 du groupement 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.

**Fait à Guéret, le 26 Février 2018**

**SAS ACEC BSR Audit**

**SAS ACEC BSR AUDIT**  
Cabinet d'Audit et de Commissariat Aux Comptes  
Société inscrite près la Cour d'Appel de Limoges  
8 Avenue Pierre Mendès-France  
23000 GUERET  
Tél. : 05.55.52.31.45 - Fax : 05.55.52.41.70  
RCS Guéret : 807 876 529

**Hervé GAUDON**  
**Commissaire aux Comptes**

## Bilan Actif

Bilan Actif	Du 01/01/2017 au 31/12/2017			Au 31/12/2016
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<i>Immobilisations incorporelles</i>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	108 479	99 998	8 481	9 165
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
<i>Immobilisations corporelles</i>				
Terrains				
Constructions	82 770	69 215	13 555	15 839
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	453 357	379 953	73 405	72 986
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<i>Immobilisations financières</i>				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	8 054		8 054	8 035
<b>TOTAL ( I )</b>	<b>652 660</b>	<b>549 165</b>	<b>103 495</b>	<b>106 024</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<i>Stocks et en-cours</i>				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
<i>Créances</i>				
Clients et comptes rattachés	7 993	6 000	1 993	117 745
Autres	1 201 640		1 201 640	1 166 405
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Valeurs mobilières de placement</i>				
Actions propres				
Autres Titres				
<i>Instruments de Trésorerie</i>				
<i>Disponibilités</i>	1 184 786		1 184 786	983 819
<i>Charges constatées d'avance</i>	30 746		30 746	37 306
<b>TOTAL ( II )</b>	<b>2 425 165</b>	<b>6 000</b>	<b>2 419 165</b>	<b>2 305 274</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler ( III )				
Primes de remboursement des obligations ( IV )				
Ecarts de conversion actif ( V )				
<b>TOTAL GENERAL ACTIF ( I à V )</b>	<b>3 077 825</b>	<b>555 165</b>	<b>2 522 659</b>	<b>2 414 298</b>



## Bilan Passif

Bilan passif	Du 01/01/2017	Du 01/01/2016
	Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social individuel dont versé :	739 567	739 567
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale		
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées	13 661	13 661
- Autres réserves		
Report à nouveau	289 876	269 794
<b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	18 332	20 082
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL ( I )</b>	<b>1 061 436</b>	<b>1 043 104</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
<b>TOTAL ( I bis )</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	862 260	812 829
Provisions pour charges		
<b>TOTAL ( II )</b>	<b>862 260</b>	<b>812 829</b>
<b>EMPRUNTS ET DETTES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	36	
Emprunts et dettes financières diverses		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	38 530	39 489
Dettes fiscales et sociales	351 995	328 934
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	126 651	109 722
Autres dettes	81 753	77 221
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL ( III )</b>	<b>598 964</b>	<b>555 366</b>
Ecarts de conversion passif ( IV )		
<b>TOTAL GENERAL PASSIF ( I à IV )</b>	<b>2 522 659</b>	<b>2 411 298</b>



## Compte de résultat

Compte de résultat	Au 31/12/2017			Au 31/12/2016
	France	Exportation	Total	Total
<b>Produits d'exploitation</b>				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	91 051		91 051	172 745
<b>Chiffre d'affaires Net</b>	<b>91 051</b>		<b>91 051</b>	<b>172 745</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues			2 551 660	2 503 964
Reprises sur amortis. et provisions, transferts de charges			36 274	11 829
Autres produits				
<b>TOTAL ( I )</b>			<b>2 678 985</b>	<b>2 688 539</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			594 636	555 395
Impôts, taxes et versements assimilés			154 577	161 170
Salaires et traitements			1 188 634	1 203 436
Charges sociales			594 065	598 736
Dotations aux amortissements sur immobilisations			33 526	30 703
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			6 000	25 416
Dotations aux provisions pour risques et charges			49 431	( 984)
Autres charges			18 855	25 624
<b>TOTAL ( II )</b>			<b>2 639 723</b>	<b>2 599 497</b>
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>			<b>39 263</b>	<b>89 042</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée ( III )				
Perte supportée ou bénéfice transféré ( IV )				
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participation				
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			19	18
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>TOTAL ( V )</b>			<b>19</b>	<b>18</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées				
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				27
<b>TOTAL ( VI )</b>				<b>27</b>
<b>RESULTAT FINANCIER ( V - VI )</b>			<b>19</b>	<b>( 9)</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>39 281</b>	



## Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (Suite)	Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
<b>Produits Exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion	8 563	2 803
Sur opérations en capital		1 500
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>TOTAL ( VII )</b>	<b>8 563</b>	<b>4 303</b>
<b>Charges Exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	29 367	71 754
Sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	145	1 500
<b>TOTAL ( VIII )</b>	<b>29 512</b>	<b>73 254</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL ( VII - VIII )</b>	<b>( 20 950 )</b>	<b>( 68 951 )</b>
Participations des salariés ( IX )		
Impôts sur les bénéfices ( X )		
<b>TOTAL DES PRODUITS ( I + III + V + VII )</b>	<b>2 687 567</b>	<b>2 692 860</b>
<b>TOTAL DES CHARGES ( II + IV + VI + VIII + IX + X )</b>	<b>2 669 235</b>	<b>2 672 778</b>
<b>BENEFICE OU PERTE ( total des produits - total des charges )</b>	<b>18 332</b>	<b>20 082</b>



# Règles et méthodes comptables

(Décret n°83-1020 du 29-11-1983 – articles 7, 21, 24 début, 24-1, 24-2 et 24-3)

## ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017 dont le total est de 2522659.25 euros au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégagant un résultat de 18331.88 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

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

Les états financiers ont été établis en conformité avec :

- Le PCG 1999 approuvé par arrêté ministériel du 22 juin 1999,
- La loi n°83 353 du 30 avril 1983,
- Le décret 83 1020 du 29 novembre 1983,
- Les règlements de l'Autorité des Normes Comptables (ANC).

### Faits caractéristiques

Néant

### Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant

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

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

### Immobilisations incorporelles et corporelles :

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



Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue indiquée dans le tableau d'amortissement.

**Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement :**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

**Créances et dettes :**

Les créances et les dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Une provision est constituée sur les créances dès lors que leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

**Provisions :**

La société applique le règlement CRC 2000-06 sur les passifs.

Dans ce cadre, des provisions pour risques et charges sont constituées pour faire face aux sorties probables de ressources au profit des tiers, sans contrepartie pour la société.

Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêté.

**Changements de méthodes :**

Il n'y a eu aucun changement de méthode d'évaluation au cours de l'exercice.

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



## Faits caractéristiques de l'exercice

Aucun fait significatif ne demande une information particulière sur l'exercice



## Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation de l'exercice	Acquisitions créances virements
<i>Immobilisations incorporelles</i>			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	104 004		4475
<b>TOTAL</b>	<b>104 004</b>		<b>4475</b>
<i>Immobilisations corporelles</i>			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.	82 770		
Installations techniques, matériel et outillages ind.	149 233		1224
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			
Mat. de transport			
Mat. de bureau et info., mobilier	316 030		25 424
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>548 033</b>		<b>26 648</b>
<i>Immobilisations financières</i>			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	8035		1519
<b>TOTAL</b>	<b>8035</b>		<b>1519</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>660 073</b>		<b>1519</b>



Cadre B	Diminutions		Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival.
	Virement	Cession		Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			108 479	
<b>TOTAL</b>			<b>108 479</b>	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const			82 770	
Installations techniques, matériel et outillages ind.		957	149 501	
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers				
Mat. de transport				
Mat. de bureau et info., mobilier		37 597	303 857	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>		<b>38 554</b>	<b>536 128</b>	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		1500	8053	
<b>TOTAL</b>		<b>1500</b>	<b>8053</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>40 054</b>	<b>652 660</b>	



## Etat des amortissements

Cadre A				
SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
<i>Immobilisations incorporelles</i>				
Frais d'étab. et développement				
Autres postes d'immo. incorp.	94 939	5 159		99 998
<b>TOTAL</b>				
<i>Immobilisations corporelles</i>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Ins. gales., agencts. et aménag. des constr.	66 932	2283		69215
Inst. techniques, mat. et outillage indust.	128 673	4695	957	132 412
Inst. gales., agenc. et aménagements divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau et informatique, mobilier	263 604	21388	37 452	247 541
Emballages récup. et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>459 209</b>	<b>28366</b>	<b>38409</b>	<b>449 168</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>554 148</b>	<b>33525</b>	<b>38409</b>	<b>549 166</b>



Cadre B		Ventil. Mouvements provisions amortissements dérogatoires					
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	DOTATIONS			REPRISES			Mouvement net des amort. A la fin de l'exercice
	Colonne 1 Différentiel de durée	Colonne 2 Mode dégressif	Colonne 3 Amort. Fiscal exceptionne 1	Colonne 4 Différentiel de durée	Colonne 5 Mode dégressif	Colonne 6 Amort. Fiscal exceptionne 1	
<i>Immobilisations incorporelles</i>							
Frais d'étab. et développement Autres postes d'immo. incorp.							
<b>TOTAL</b>							
<i>Immobilisations corporelles</i>							
Terrains							
Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gales., agencts. et aménag. des constr.							
Inst. techniques, mat. et outillage indust.							
Inst. gales., agenc. et aménagements divers Matériel de transport							
Mat. de bureau, informatique, mobilier Emballages récup. et divers.							
<b>TOTAL</b>							
<b>TOTAL GENERAL</b>							
<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>		<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>		<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>		<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>	

Cadre C				
Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début d'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 provisions

NATURE DES PROVISIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
<i>Réglémentées</i>				
Provisions pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger avant le 01/01/1992				
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger après le 01/01/1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>TOTAL</b>				
<i>Risques et charges</i>				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marché à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions & obligations	812829	568845	519414	862560
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions				
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
<b>TOTAL</b>				

NATURE DES DEPRECIATIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
<i>Dépréciations</i>				
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations titres mis en équivalence				
Immobilisations titres de participations				
Immobilisations financières				
Sur stocks et en cours				
Sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciation				
<b>TOTAL</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>				
<i>Dont dotations et reprises : - d'exploitation</i>				
<i>Dont dotations et reprises : - financières</i>				
<i>Dont dotations et reprises : - exceptionnelles</i>				
<i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i>				



## Etat des créances

Créances (a)	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
<b><i>De l'actif immobilisé</i></b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	8 054		8 054
<b><i>De l'actif circulant</i></b>			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	7 993	7 993	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	13 992	13 992	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée			
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	1 187 648	1 187 648	
Charges constatées d'avance	30 746	30 746	
<b>TOTAL</b>	<b>1 248 432</b>	<b>1 240 379</b>	<b>8 054</b>
(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

Dettes (b)	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances	
			A plus d'1 an	A 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	36	36		
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	38 530	38 530		
Personnel et comptes rattachés	160 166	160 166		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	180 943	180 943		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	10 886	10 886		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	126 651	126 651		
Groupe et associés (2)				
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	81 753	81 753		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL</b>	<b>598 964</b>	<b>598 964</b>		
<i>(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice</i>				
<i>(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice</i>				
<i>(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques</i>				



## Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2017	31/12/2016
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	38530	28001
Dettes fiscales et sociales	341109	328934
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	126651	109722
Autres dettes	92675	77221
<b>TOTAL</b>	<b>598964</b>	<b>543878</b>

## Détail des charges à payer

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2017	31/12/2016
<b>TOTAL</b>		



## Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2017	31/12/2016
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	7993	114 745
Autres créances	1240 439	1125517
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<b>TOTAL</b>	<b>1 248 232</b>	<b>1240262</b>

## Détail des produits à recevoir

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2017	31/12/2016
<b>TOTAL</b>		



## Produits et charges constatés d'avance

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2017	31/12/2016
Produits d'exploitation		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>		

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2017	31/12/2016
Charges d'exploitation	30746	37306
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
<b>TOTAL</b>		

