

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1999 B 00712

Numéro SIREN : 304 784 937

Nom ou dénomination : PIERRE FABRE FINANCE

Ce dépôt a été enregistré le 01/08/2022 sous le numéro de dépôt 30724

COPIE CERTIFIEE CONFORME

le Président

DocuSigned by:
Pierre-Yves Revol
941179880718464...

PIERRE FABRE FINANCE

45 Place Abel Gance 92100 BOULOGNE BILLANCOURT

DATE DE CLOTURE : 31/12/2021

Comptes annuels au 31 décembre 2021

Bilan et Compte de Résultat

Bilan Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov	31/12/2021	31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	0	0	0	0
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATION CORPORELLES	0	0	0	0
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	61 426 522	30 764 093	30 662 429	29 868 668
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	55 695 088	27 223 834	28 471 254	27 771 254
Créances rattachées à des participations	5 731 434	3 540 259	2 191 175	2 097 414
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	61 426 522	30 764 093	30 662 429	29 868 668
STOCKS ET ENCOURS	0	0	0	0
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
CREANCES	4 801 425	4 800 225	1 200	2 242 847
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	4 801 425	4 800 225	1 200	2 242 847
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS	2 352	0	2 352	1 158
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	2 352		2 352	1 158
COMPTES DE REGULARISATION	0	0	0	0
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	4 803 777	4 800 225	3 552	2 244 005
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Prime de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	66 230 299	35 564 319	30 665 981	32 112 673

Bilan - Passif

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Capital social ou individuel dont versé : 30 710 952	30 710 952	30 710 952
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	5 517 725	5 517 725
Ecarts de réévaluation dont écart d'équivalence 0		
Réserve légale	212 286	212 286
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	15 236	15 236
Autres réserves dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	1 563 373	1 563 373
TOTAL RESERVES	1 790 896	1 790 896
Report à nouveau	- 11 524 135	- 6 423 794
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	- 10 139 739	- 5 100 340
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	4 500	4 500
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	16 360 199	26 499 938
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		4 824
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs : 0		
TOTAL DETTES FINANCIERES		4 824
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 200	7 080
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	14 298 582	5 600 831
TOTAL DETTES D'EXPLOITATION	14 305 782	5 607 911
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	14 305 782	5 612 735
Ecart de conversion Passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	30 665 981	32 112 673

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2021			31/12/2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services				
Chiffres d'affaires nets				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				2 022 343
Autres produits			0	
Total des produits d'exploitation (I)			0	2 022 343
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			6 259	13 285
Impôts, taxes et versements assimilés			72	61
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements		
		Dotations aux provisions		
	Sur actif circulant : dotations aux provisions		3 823 225	
	Pour risques et charges : dotations aux provisions			
Autres charges				
Total des charges d'exploitation (II)			3 829 556	13 346
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(3 829 556)	2 008 997
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			153 830	147 737
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges			562	473 531
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			154 392	621 268
Dotations financières aux amortissements et provisions			6 326 643	7 566 448
Intérêts et charges assimilés			137 916	47 540
Différences négatives de change			16	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			6 464 575	7 613 988
RÉSULTAT FINANCIER			(6 310 183)	(6 992 720)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			(10 139 739)	(4 983 723)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				98 000
Produits exceptionnels sur opérations en capital				1
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)				98 001
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				214 618
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Total des charges exceptionnelles (VIII)				214 618
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL				(116 617)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				0
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)			154 392	2 741 612
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)			10 294 131	7 841 953
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)			(10 139 739)	(5 100 340)

ANNEXES

Préambule

L'exercice social clos le 31 décembre 2021 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31 décembre 2020 a une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice est de 30 665 980,52 €.

Le résultat comptable est une perte de -10 139 739€.

Règles et méthodes comptables

Les conventions générales ont été appliquées dans le respect du principe de prudence et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes annuels de l'exercice sont présentés conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France. Le principe de continuité d'exploitation est assuré par le soutien de l'actionnaire principal PFSA, maison mère du groupe Pierre Fabre.

Participations et autres titres

Les participations sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

Une provision est constituée si la variation cumulée des capitaux propres depuis la date d'acquisition ou d'apport est négative.

La provision est égale à la variation précitée en tenant compte, en totalité ou partiellement le cas échéant, d'éléments incorporels ou de plus-values latentes significatifs et non comptabilisés, ou d'autres éléments d'appréciation visant à donner une image fidèle de l'évaluation des titres.

Créances et dettes

Les créances et dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Intégration Fiscale

Filiale à plus de 99% de sa société mère PIERRE FABRE SA, PIERRE FABRE FINANCE SAS a opté pour le régime fiscal des groupes de société (Article 223 A à Q du CGI) pour la période allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2024.

Le résultat de PIERRE FABRE FINANCE est intégré au résultat d'ensemble du groupe déterminé par la société mère.

Les règles de comptabilisation de l'impôt sont les suivantes :

- les filiales enregistrent la charge d'impôt comme en l'absence d'intégration.
- la société mère enregistre le solde par rapport au résultat d'ensemble.
- les crédits d'impôts restituables même si la société est déficitaire sont enregistrés dans chaque filiale.

La société comme si elle était imposée séparément dispose d'un report déficitaire de 9 863 653€.

Consolidation

Les comptes annuels de la société PIERRE FABRE FINANCE sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de la société PIERRE FABRE SA.

Capitaux propres des filiales et participations

Le montant des capitaux propres des filiales et participations sont hors capital et résultat.

Informations concernant 2021

La société PIERRE FABRE FINANCE a enregistré au cours de l'exercice 2021 une perte nette de 10 139 739€.

Cette perte est motivée par :

Un résultat d'exploitation de - 3 829 556 € correspondant principalement à la provision du compte courant Castres Olympique pour - 3 823 225 €.

Un résultat financier de - 6 310 183 € essentiellement composé de provisions sur titres et créances rattachées à des participations.

Méthode de mise en équivalence des titres chez Pierre Fabre SA :

La société PIERRE FABRE SA a opté fin 2009 pour l'évaluation de ses titres de participation suivant la méthode de mise en équivalence autorisée par l'article L232-5 du Code de Commerce.

PIERRE FABRE FINANCE SAS n'a pas modifié sa méthode d'évaluation des titres de participation, mais a évalué l'impact de l'application de la méthode de mise en équivalence.

L'application de la méthode de mise en équivalence en 2021 aurait eu un impact sur les capitaux propres à l'ouverture de - 4 316 231 € et un impact sur le résultat de l'exercice de + 10 149 306 €.

Emprunts et dettes financières divers :

La société Pierre Fabre Finance affiche au 31/12/2021 une dette rattachée à des participations de 14 278 582 € correspondant au compte courant de Trésorerie Pierre Fabre SA.

Engagements donnés et reçus :

La société Pierre Fabre Finance s'est portée caution pour la société SA Castres Olympique auprès de la D.N.A.C.G à titre de garantie d'apport ayant objet la couverture des incertitudes relevées lors de l'examen du dossier financier du Castres Olympique pour un montant maximum de 6 000 000 €.

Faits marquants 2021 :

Covid-19

La pandémie de Covid-19 et les mesures des gouvernements pour lutter contre celle-ci avaient fortement perturbé les opérations du Groupe en 2020 (baisse d'activité, réduction de la capacité de production et retards de certains essais cliniques).

Le groupe avait toutefois réussi à maintenir le résultat opérationnel grâce à la mise en place d'un plan massif d'économies.

Malgré la poursuite de la pandémie et ses impacts sur l'activité commerciale et industrielle, l'exercice 2021 marque pour le Groupe un retour à la croissance et une bonne performance opérationnelle.

Cyberattaque

Le 31 mars 2021, le groupe Pierre Fabre a été victime d'une cyberattaque. Par précaution, et conformément au plan de gestion des risques, les systèmes d'information ont été immédiatement mis en veille pour empêcher toute propagation du virus. Cela a conduit à l'arrêt d'une partie des activités du Groupe pendant plusieurs semaines. L'activité des systèmes d'information a été rétablie grâce aux mesures de remédiation mises en œuvre.

Evènement postérieur à la clôture :

Néant.

Composition du capital social

Catégorie de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	Au 31/12/2021	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	1 306 849			23.50
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	4 500	0	0	4 500
- Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
TOTAL (I)	4 500	0	0	4 500
Provisions pour litige	0	0	0	0
Provisions pour garanties	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	0	0	0	0
Provisions pour pensions	0	0	0	0
Provisions pour impôts immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	0	0	0	0
TOTAL (II)	0	0	0	0
Provisions sur immos incorporelles	0	0	0	0
Provisions sur immos corporelles	0	0	0	0
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	21 223 834	6 000 000	0	27 223 834
Provisions sur autres immos financières	3 214 179	326 643	562	3 540 259
Provisions sur stocks	0	0	0	0
Provisions sur comptes clients	0	0	0	0
Autres provisions pour dépréciations	977 000	3 823 225	0	4 800 225
TOTAL (III)	25 415 013	10 149 868	562	35 564 319
TOTAL GENERAL (I + II + III)	25 419 513	10 149 868	562	35 568 819
Dont dotations et reprises d'exploitation		3 823 225	0	
Dont dotations et reprises financières		6 326 643	562	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		0	0	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

Immobilisations

RUBRIQUES	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
		Réévaluation	Acqu. et apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	0	0	0
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	0	0	0
Terrains	0	0	0
Sur sol propre	0	0	0
Constructions	0	0	0
Sur sol d'autrui	0	0	0
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	0	0
Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0
Matériel de transport	0	0	0
Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	0
Emballages récupérables et divers	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	0	0	0
Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0
Autres participations	54 306 681	0	7 120 387
Autres titres immobilisés	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières	0	0	0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	54 306 681	0	7 120 387
TOTAL GENERAL	54 306 681	0	7 120 387

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	0	0
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	0	0	0	0
	Terrains	0	0	0	0
	Sur sol propre	0	0	0	0
	Constructions	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0	0
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	0	0	0
	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	0	0
	Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
	Matériel de transport	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	0	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
	Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
	Avances et acomptes	0	0	0	0
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	0	0	0	0
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	0
	Autres participations	547	0	61 426 522	0
	Autres titres immobilisés	0	0	0	0
	Prêts et autres immobilisations financières	0	0	0	0
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	547	0	61 426 522	0
	TOTAL GENERAL	547	0	61 426 522	0

Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE						
Immobilisations amortissables		Début d'exercice		Augment.		Diminutions		Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)		0		0		0		0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0		0		0		0
Terrains		0		0		0		0
Constructions		0		0		0		0
Sur sol propre		0		0		0		0
Sur sol d'autrui		0		0		0		0
Installations générales, agencements		0		0		0		0
Installations techniques, matériels et outillages		0		0		0		0
Autres immo. corporelles		0		0		0		0
Installations générales, agencements divers		0		0		0		0
Matériel de transport		0		0		0		0
Matériel de bureau, informatiques, reprographiques et divers		0		0		0		0
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		0		0		0		0
TOTAL GENERAL (I + II + III)		0		0		0		0
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES						
Immos		DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
		Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab		0	0	0	0	0	0	0
Autres		0	0	0	0	0	0	0
Terrains		0	0	0	0	0	0	0
Constructions :								
sol propre		0	0	0	0	0	0	0
sol autrui		0	0	0	0	0	0	0
install.		0	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations :								
Inst. techn.		0	0	0	0	0	0	0
Inst gén.		0	0	0	0	0	0	0
M.Transport		0	0	0	0	0	0	0
Mat bureau.		0	0	0	0	0	0	0
Emball.		0	0	0	0	0	0	0
CORPO.		0	0	0	0	0	0	0
Acquis. de titres		0			0			0
TOTAL		0	0	0	0	0	0	0
Cadre C		Début de l'exercice		Augment.		Diminutions		Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler		0		0		0		0
Primes de remboursement des obligations		0		0		0		0

Etats des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations	5 731 434		5 731 434	
Prêts				
Autres immos financières				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances				
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités : Impôts sur les bénéfices				
Etat et autres collectivités : Taxe sur la valeur ajoutée	1 200	1 200		
Etat et autres collectivités: Autres impôts				
Etat et autres collectivités : Etat - divers				
Groupes et associés	4 800 225	4 800 225		
Débiteurs divers				
Charges constatées d'avance				
TOTAL GENERAL	10 532 859	4 801 425	5 731 434	
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				
ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d'1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	7 200	7 200		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat: Impôts sur les bénéfices				
Etat :Taxe sur la valeur ajoutée				
Etat: Obligations cautionnées				
Etat: Autres impôts				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupes et associés	14 278 582	14 278 582		
Autres dettes	20 000	20 000		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	14 305 782	14 305 782		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts auprès des associés personnes physiques				

Charges à payer et Produits à recevoir

CHARGES A PAYER	
Rubriques	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	0
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL	

PRODUITS A RECEVOIR	
Rubriques	Montant
Créances rattachées à des participations	22 014
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	
Personnel et comptes rattachés	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	
Etat et autres collectivités publiques	
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	22 014

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt
Résultat courant	-10 139 739		-10 139 739
Résultat exceptionnel			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
TOTAL	-10 139 739		-10 139 739

Liste des filiales et participations en milliers d'Euros

<i>Dénomination</i>	<i>Capital Cap Prop sans cap ni résultat</i>	<i>Q.P. Détenue Divid. encaiss.</i>	<i>Val. brute Titres Val. nette Titres</i>	<i>Prêts, avances Cautions</i>	<i>Chiffre d'affaires Résultat</i>
A-Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations dont la valeur brute excède 1% du Capital de PFM	Les montants en devises sont convertis au taux de clôture				Les montants en devise sont convertis au taux moyen pondéré
1- FILIALES (détenues à + de 50%)					
EDITIONS PRIVAT	5 482 -7 373	100,00% 0	440 0	2 926 0	778 -210
GFA EN DOYSE	1 196 -132	99,87% 0	980 980	153 0	0 -66
SCEA EN GOURAU	339 -3 932	99,55% 0	0 0	1 544 0	643 -184
EUURL TARN MEDIAS	885 -1 655	100,00% 0	0 0	1 087 0	1 140 -113
SA CASTRES OLYMPIQUE	3 578 1 535	99,99% 0	26 784 0	4 786 0	15 456 -5 148
2- PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
SARL FINANCIERE DE LA MICHONNE	106 310 68 908	18,02% 0	26 791 26 791	0 0	0 3 349
3- AUTRES PARTICIPATIONS					
PFMP TUNISIE	772 1 085	0,00% 1	1 1	0 0	8 315 1 836

PIERRE FABRE FINANCE
Société par actions simplifiée au capital de 30 710 951,50 euros
Siège social : 45 Place Abel Gance, 92100 BOULOGNE
SIREN 304.784.937 NANTERRE

**EXTRAIT DE LA DECISION DES ASSOCIES
RESULTANT DE LEUR CONSENTEMENT UNANIME
EN DATE DU 30.06.2022**

(...)

DEUXIEME RESOLUTION

Les Associés décident d'affecter la perte de - 5 100 340 euros de la manière suivante :

Perte de l'exercice :	-10.139.738,68 euros
Report à nouveau antérieur :	-11 524 134,57 euros

Au compte "report à nouveau"	-10.139.738,68 euros
S'élevant ainsi à 21.663.873,25 euros	

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 16.360.198,88 euros.

Conformément aux dispositions légales, les Associés prennent acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

(...)

QUATRIEME RESOLUTION

Les Associés décident de renouveler **Monsieur Pierre-Yves REVOL** dans ses fonctions de Président de la société pour une période d'une année, et dans les mêmes conditions que ses précédentes désignations.

Monsieur Pierre-Yves REVOL déclare qu'il accepte ces fonctions, et qu'il n'est frappé par aucune mesure ni disposition susceptible de lui interdire d'exercer lesdites fonctions au sein de la Société

(...)

Certifié conforme le Président

Pierre-Yves REVOL

Mention manuscrite

« Bon pour acceptation des fonctions de Président » et signature

DocuSigned by:

941179880718464...



Green Park III – 298 Allée du Lac
31670 Labège
France
Tél : +33 (0)5 62 73 44 00
Fax : +33 (0)5 62 73 44 11

PIERRE FABRE FINANCE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels exercice clos le 31 décembre 2021

PIERRE FABRE FINANCE

Société par actions simplifiée au capital de 30 710 952 €

Siège social : 45 place Abel Gance 92100 Boulogne Billancourt

304 784 937 RCS Nanterre

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels exercice clos le 31 décembre 2021

Aux associés de la société PIERRE FABRE FINANCE,

Opinion sur les comptes annuels

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'Associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société PIERRE FABRE FINANCE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2021 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

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les titres de participation figurant à l'actif du bilan de votre société sont évalués selon les modalités présentées dans l'annexe aux états financiers dans le paragraphe « Règles et méthodes comptables » dans la note « Participations et autres titres ». Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtées dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- Il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion.

Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- Il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Labège, le 10 juin 2022

Le Commissaire aux Comptes,

MAZARS

Éric GONZALEZ

PIERRE FABRE FINANCE

45 Place Abel Gance 92100 BOULOGNE BILLANCOURT

DATE DE CLOTURE : 31/12/2021

Comptes annuels au 31 décembre 2021

Bilan et Compte de Résultat

Bilan Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov	31/12/2021	31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	0	0	0	0
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATION CORPORELLES	0	0	0	0
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	61 426 522	30 764 093	30 662 429	29 868 668
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	55 695 088	27 223 834	28 471 254	27 771 254
Créances rattachées à des participations	5 731 434	3 540 259	2 191 175	2 097 414
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	61 426 522	30 764 093	30 662 429	29 868 668
STOCKS ET ENCOURS	0	0	0	0
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
CREANCES	4 801 425	4 800 225	1 200	2 242 847
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	4 801 425	4 800 225	1 200	2 242 847
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS	2 352	0	2 352	1 158
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	2 352		2 352	1 158
COMPTES DE REGULARISATION	0	0	0	0
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	4 803 777	4 800 225	3 552	2 244 005
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Prime de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	66 230 299	35 564 319	30 665 981	32 112 673

Bilan - Passif

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Capital social ou individuel dont versé : 30 710 952	30 710 952	30 710 952
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	5 517 725	5 517 725
Ecarts de réévaluation dont écart d'équivalence 0		
Réserve légale	212 286	212 286
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	15 236	15 236
Autres réserves dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	1 563 373	1 563 373
TOTAL RESERVES	1 790 896	1 790 896
Report à nouveau	- 11 524 135	- 6 423 794
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	- 10 139 739	- 5 100 340
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	4 500	4 500
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	16 360 199	26 499 938
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		4 824
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs : 0		
TOTAL DETTES FINANCIERES		4 824
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 200	7 080
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	14 298 582	5 600 831
TOTAL DETTES D'EXPLOITATION	14 305 782	5 607 911
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	14 305 782	5 612 735
Ecart de conversion Passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	30 665 981	32 112 673

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2021			31/12/2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services				
Chiffres d'affaires nets				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				2 022 343
Autres produits			0	
Total des produits d'exploitation (I)			0	2 022 343
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			6 259	13 285
Impôts, taxes et versements assimilés			72	61
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements		
		Dotations aux provisions		
	Sur actif circulant : dotations aux provisions		3 823 225	
	Pour risques et charges : dotations aux provisions			
Autres charges				
Total des charges d'exploitation (II)			3 829 556	13 346
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(3 829 556)	2 008 997
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			153 830	147 737
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges			562	473 531
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			154 392	621 268
Dotations financières aux amortissements et provisions			6 326 643	7 566 448
Intérêts et charges assimilés			137 916	47 540
Différences négatives de change			16	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			6 464 575	7 613 988
RÉSULTAT FINANCIER			(6 310 183)	(6 992 720)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			(10 139 739)	(4 983 723)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				98 000
Produits exceptionnels sur opérations en capital				1
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)				98 001
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				214 618
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Total des charges exceptionnelles (VIII)				214 618
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL				(116 617)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				0
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)			154 392	2 741 612
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)			10 294 131	7 841 953
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)			(10 139 739)	(5 100 340)

ANNEXES

Préambule

L'exercice social clos le 31 décembre 2021 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31 décembre 2020 a une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice est de 30 665 980,52 €.

Le résultat comptable est une perte de -10 139 739€.

Règles et méthodes comptables

Les conventions générales ont été appliquées dans le respect du principe de prudence et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes annuels de l'exercice sont présentés conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France. Le principe de continuité d'exploitation est assuré par le soutien de l'actionnaire principal PFSA, maison mère du groupe Pierre Fabre.

Participations et autres titres

Les participations sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

Une provision est constituée si la variation cumulée des capitaux propres depuis la date d'acquisition ou d'apport est négative.

La provision est égale à la variation précitée en tenant compte, en totalité ou partiellement le cas échéant, d'éléments incorporels ou de plus-values latentes significatifs et non comptabilisés, ou d'autres éléments d'appréciation visant à donner une image fidèle de l'évaluation des titres.

Créances et dettes

Les créances et dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Intégration Fiscale

Filiale à plus de 99% de sa société mère PIERRE FABRE SA, PIERRE FABRE FINANCE SAS a opté pour le régime fiscal des groupes de société (Article 223 A à Q du CGI) pour la période allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2024.

Le résultat de PIERRE FABRE FINANCE est intégré au résultat d'ensemble du groupe déterminé par la société mère.

Les règles de comptabilisation de l'impôt sont les suivantes :

- les filiales enregistrent la charge d'impôt comme en l'absence d'intégration.
- la société mère enregistre le solde par rapport au résultat d'ensemble.
- les crédits d'impôts restituables même si la société est déficitaire sont enregistrés dans chaque filiale.

La société comme si elle était imposée séparément dispose d'un report déficitaire de 9 863 653€.

Consolidation

Les comptes annuels de la société PIERRE FABRE FINANCE sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de la société PIERRE FABRE SA.

Capitaux propres des filiales et participations

Le montant des capitaux propres des filiales et participations sont hors capital et résultat.

Informations concernant 2021

La société PIERRE FABRE FINANCE a enregistré au cours de l'exercice 2021 une perte nette de 10 139 739€.

Cette perte est motivée par :

Un résultat d'exploitation de - 3 829 556 € correspondant principalement à la provision du compte courant Castres Olympique pour - 3 823 225 €.

Un résultat financier de - 6 310 183 € essentiellement composé de provisions sur titres et créances rattachées à des participations.

Méthode de mise en équivalence des titres chez Pierre Fabre SA :

La société PIERRE FABRE SA a opté fin 2009 pour l'évaluation de ses titres de participation suivant la méthode de mise en équivalence autorisée par l'article L232-5 du Code de Commerce.

PIERRE FABRE FINANCE SAS n'a pas modifié sa méthode d'évaluation des titres de participation, mais a évalué l'impact de l'application de la méthode de mise en équivalence.

L'application de la méthode de mise en équivalence en 2021 aurait eu un impact sur les capitaux propres à l'ouverture de - 4 316 231 € et un impact sur le résultat de l'exercice de + 10 149 306 €.

Emprunts et dettes financières divers :

La société Pierre Fabre Finance affiche au 31/12/2021 une dette rattachée à des participations de 14 278 582 € correspondant au compte courant de Trésorerie Pierre Fabre SA.

Engagements donnés et reçus :

La société Pierre Fabre Finance s'est portée caution pour la société SA Castres Olympique auprès de la D.N.A.C.G à titre de garantie d'apport ayant objet la couverture des incertitudes relevées lors de l'examen du dossier financier du Castres Olympique pour un montant maximum de 6 000 000 €.

Faits marquants 2021 :

Covid-19

La pandémie de Covid-19 et les mesures des gouvernements pour lutter contre celle-ci avaient fortement perturbé les opérations du Groupe en 2020 (baisse d'activité, réduction de la capacité de production et retards de certains essais cliniques).

Le groupe avait toutefois réussi à maintenir le résultat opérationnel grâce à la mise en place d'un plan massif d'économies.

Malgré la poursuite de la pandémie et ses impacts sur l'activité commerciale et industrielle, l'exercice 2021 marque pour le Groupe un retour à la croissance et une bonne performance opérationnelle.

Cyberattaque

Le 31 mars 2021, le groupe Pierre Fabre a été victime d'une cyberattaque. Par précaution, et conformément au plan de gestion des risques, les systèmes d'information ont été immédiatement mis en veille pour empêcher toute propagation du virus. Cela a conduit à l'arrêt d'une partie des activités du Groupe pendant plusieurs semaines. L'activité des systèmes d'information a été rétablie grâce aux mesures de remédiation mises en œuvre.

Evènement postérieur à la clôture :

Néant.

Composition du capital social

Catégorie de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	Au 31/12/2021	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	1 306 849			23.50
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	4 500	0	0	4 500
- Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
TOTAL (I)	4 500	0	0	4 500
Provisions pour litige	0	0	0	0
Provisions pour garanties	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	0	0	0	0
Provisions pour pensions	0	0	0	0
Provisions pour impôts immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	0	0	0	0
TOTAL (II)	0	0	0	0
Provisions sur immos incorporelles	0	0	0	0
Provisions sur immos corporelles	0	0	0	0
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	21 223 834	6 000 000	0	27 223 834
Provisions sur autres immos financières	3 214 179	326 643	562	3 540 259
Provisions sur stocks	0	0	0	0
Provisions sur comptes clients	0	0	0	0
Autres provisions pour dépréciations	977 000	3 823 225	0	4 800 225
TOTAL (III)	25 415 013	10 149 868	562	35 564 319
TOTAL GENERAL (I + II + III)	25 419 513	10 149 868	562	35 568 819
Dont dotations et reprises d'exploitation		3 823 225	0	
Dont dotations et reprises financières		6 326 643	562	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		0	0	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

Immobilisations

RUBRIQUES	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
		Réévaluation	Acqu. et apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	0	0	0
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	0	0	0
Terrains	0	0	0
Sur sol propre	0	0	0
Constructions	0	0	0
Sur sol d'autrui	0	0	0
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	0	0
Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0
Matériel de transport	0	0	0
Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	0
Emballages récupérables et divers	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	0	0	0
Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0
Autres participations	54 306 681	0	7 120 387
Autres titres immobilisés	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières	0	0	0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	54 306 681	0	7 120 387
TOTAL GENERAL	54 306 681	0	7 120 387

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	0	0
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	0	0	0	0
	Terrains	0	0	0	0
	Sur sol propre	0	0	0	0
	Constructions	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0	0
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	0	0	0
	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	0	0
	Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
	Matériel de transport	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	0	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
	Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
	Avances et acomptes	0	0	0	0
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	0	0	0	0
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	0
	Autres participations	547	0	61 426 522	0
	Autres titres immobilisés	0	0	0	0
	Prêts et autres immobilisations financières	0	0	0	0
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	547	0	61 426 522	0
	TOTAL GENERAL	547	0	61 426 522	0

Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE						
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice			
Frais d'établissement et de développement (I)		0		0		0		
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0		0		0		
Terrains		0		0		0		
Constructions	Sur sol propre	0		0		0		
	Sur sol d'autrui	0		0		0		
Installations générales, agencements		0		0		0		
Installations techniques, matériels et outillages		0		0		0		
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	0		0		0		
	Matériel de transport	0		0		0		
	Matériel de bureau, logiciels informatiques et divers	0		0		0		
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		0		0		0		
TOTAL GENERAL (I + II + III)		0		0		0		
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES						
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice	
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel		
Frais étab	0	0	0	0	0	0	0	
Autres	0	0	0	0	0	0	0	
Terrains	0	0	0	0	0	0	0	
Constructions :								
sol propre	0	0	0	0	0	0	0	
sol autrui	0	0	0	0	0	0	0	
install.	0	0	0	0	0	0	0	
Autres immobilisations :								
Inst. techn.	0	0	0	0	0	0	0	
Inst gén.	0	0	0	0	0	0	0	
M.Transport	0	0	0	0	0	0	0	
Mat bureau.	0	0	0	0	0	0	0	
Emball.	0	0	0	0	0	0	0	
CORPO.	0	0	0	0	0	0	0	
Acquis. de titres	0			0			0	
TOTAL		0	0	0	0	0	0	
Cadre C		Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice			
Frais d'émission d'emprunt à étaler		0		0		0		
Primes de remboursement des obligations		0		0		0		

Etats des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations	5 731 434		5 731 434	
Prêts				
Autres immos financières				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances				
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités : Impôts sur les bénéfices				
Etat et autres collectivités : Taxe sur la valeur ajoutée	1 200	1 200		
Etat et autres collectivités: Autres impôts				
Etat et autres collectivités : Etat - divers				
Groupes et associés	4 800 225	4 800 225		
Débiteurs divers				
Charges constatées d'avance				
TOTAL GENERAL	10 532 859	4 801 425	5 731 434	
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				
ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d'1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	7 200	7 200		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat: Impôts sur les bénéfices				
Etat :Taxe sur la valeur ajoutée				
Etat: Obligations cautionnées				
Etat: Autres impôts				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupes et associés	14 278 582	14 278 582		
Autres dettes	20 000	20 000		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	14 305 782	14 305 782		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts auprès des associés personnes physiques				

Charges à payer et Produits à recevoir

CHARGES A PAYER	
Rubriques	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	0
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL	

PRODUITS A RECEVOIR	
Rubriques	Montant
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	
Personnel et comptes rattachés	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	
Etat et autres collectivités publiques	
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt
Résultat courant	-10 139 739		-10 139 739
Résultat exceptionnel			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
TOTAL	-10 139 739		-10 139 739

Liste des filiales et participations en milliers d'Euros

<i>Dénomination</i>	<i>Capital Cap Prop sans cap ni résultat</i>	<i>Q.P. Détenue Divid.encaiss.</i>	<i>Val. brute Titres Val. nette Titres</i>	<i>Prêts, avances Cautions</i>	<i>Chiffre d'affaires Résultat</i>
A-Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations dont la valeur brute excède 1% du Capital de PFM	Les montants en devises sont convertis au taux de clôture				Les montants en devise sont convertis au taux moyen pondéré
1- FILIALES (détenues à + de 50%)					
EDITIONS PRIVAT	5 482 -7 373	100,00% 0	440 0	2 926 0	778 -210
GFA EN DOYSE	1 196 -132	99,87% 0	980 980	153 0	0 -66
SCEA EN GOURAU	339 -3 932	99,55% 0	0 0	1 544 0	643 -184
EUURL TARN MEDIAS	885 -1 655	100,00% 0	0 0	1 087 0	1 140 -113
SA CASTRES OLYMPIQUE	3 578 1 535	99,99% 0	26 784 0	4 786 0	14 994 -5 148
2- PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
SARL FINANCIERE DE LA MICHONNE	106 310 69 451	18,02% 0	26 791 26 791	0 0	0 3 349
3- AUTRES PARTICIPATIONS					
PFMP TUNISIE	772 1 085	0,00% 1	1 1	0 0	8 315 1 836