

**BILAN**

## Bilan Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2023	31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	834 814	395 636	439 178	552 640
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	338 444 151	12 174 505	326 269 646	326 243 840
Créances rattachées à des participations	23 076 213		23 076 213	23 360 246
Autres titres immobilisés	881 726	348 141	533 585	533 585
Prêts	19 551		19 551	19 551
Autres immobilisations financières				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>363 256 455</b>	<b>12 918 282</b>	<b>350 338 173</b>	<b>350 709 861</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	10 259 380	4 770 355	5 489 025	5 224 452
Autres créances	37 457 452	17 121 636	20 335 817	19 207 557
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	876 773		876 773	799 841
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance				
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>48 593 605</b>	<b>21 891 990</b>	<b>26 701 615</b>	<b>25 231 849</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	63 333 759		63 333 759	63 544 686
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>475 183 820</b>	<b>34 810 272</b>	<b>440 373 547</b>	<b>439 486 397</b>

## Bilan Passif

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel ( dont versé : 15 000 000 )	15 000 000	15 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	12 891 983	12 891 983
Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	2 851 200	2 851 200
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )	20 935	20 935
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )		
Report à nouveau	5 925 701	14 369 388
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>-14 064 578</b>	<b>-8 443 687</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>22 625 242</b>	<b>36 689 819</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	76 302 211	74 630 138
Provisions pour charges	62 937	62 937
<b>PROVISIONS</b>	<b>76 365 148</b>	<b>74 693 075</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	280 898 631	280 898 631
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	346 790	346 790
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 619 225	2 722 641
Dettes fiscales et sociales	162 295	178 295
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	8 145	189 954
Autres dettes	58 348 072	43 762 857
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance		
<b>DETTES</b>	<b>341 383 157</b>	<b>328 099 167</b>
Ecarts de conversion passif		4 335
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>440 373 547</b>	<b>439 486 397</b>

# **SAUR INTERNATIONAL**

Société par Actions Simplifiée au capital 15.000.000,21 €  
Siège social : 11, Chemin de Bretagne – 92130 ISSY-LES-MOULINEAUX  
383 056 033 - R.C.S. NANTERRE

## **BILAN, COMPTE DE RESULTAT ET ANNEXES AU 31 DECEMBRE 2023**

Copie certifiée  
conforme à l'original

DocuSigned by:  
  
D6ABE795914342A...

**Le Président**

# SAUR INTERNATIONAL

11 Chemin de Bretagne  
92130 ISSY-LES-MOULINEAUX

**Comptes au 31/12/2023**

**- SOMMAIRE -****BILAN**

Bilan Actif	3
Bilan Passif	4

**COMPTE DE RESULTAT**

Compte de résultat - Partie 1	6
Compte de résultat - Partie 2	7

**REGLES, METHODES ET FAITS SIGNIFICATIFS**

Règles et méthodes comptables	9
Faits significatifs	11

**INFORMATIONS SUR LE BILAN ET LE RESULTAT**

Actif immobilisé	14
Amortissements	15
Provisions et dépréciations	16
Charges à payer et produits à recevoir	17
Charges et produits constatés d'avance	18
Charges à répartir	19
Echéances des créances et dettes	20
Incidences des évaluations fiscales dérogatoires	21
Composition du capital social	22
Variation des capitaux propres	23

**ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS**

Effectif moyen	25
Rémunération des organes de direction et des dirigeants	26
Engagements hors bilan	27

# SAUR INTERNATIONAL

Société par Actions Simplifiée au capital 15.000.000,21 €  
Siège social : 11 chemin de Bretagne, 92130 ISSY LES MOULINEAUX  
383 056 033 - R.C.S. NANTERRE  
(la « Société »)

## DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 05 JUIN 2024

### EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

#### DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT

L'Associé Unique, après avoir constaté l'existence d'une perte nette de (14.064.577,53 €) décide de l'affecter en compte « Report à nouveau » dont le solde antérieur créditeur de 5.925.701,32 € à un solde débiteur de (8.138.876,21 €).

Conformément aux dispositions légales, l'Associé Unique prend acte de ce qu'il a été distribué au titre des trois derniers exercices les dividendes suivants (en euro par action libérée) :

EXERCICE	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
DIVIDENDE (en €) par action	NEANT	NEANT	NEANT

DocuSigned by:  
  
D6ABE795914342A...

**Certifié conforme,  
Le Président**

**COMPTE DE RESULTAT**

## Compte de résultat - Partie 1

Rubriques	France	Exportation	31/12/2023	31/12/2022
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services		3 772 281	3 772 281	2 050 274
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>		<b>3 772 281</b>	<b>3 772 281</b>	<b>2 050 274</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			336 756	663 200
Autres produits			2	1
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>4 109 039</b>	<b>2 713 475</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			9 631 328	7 475 437
Impôts, taxes et versements assimilés				3 740
Salaires et traitements				
Charges sociales				
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)			122 464	127 342
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			-46 672	48 000
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>9 707 120</b>	<b>7 654 520</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-5 598 081</b>	<b>-4 941 045</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations				1 452 650
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			582 986	600 553
Autres intérêts et produits assimilés			1 752 271	651 788
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			63 544 686	61 938 979
Différences positives de change			19 423	2 483
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>65 899 367</b>	<b>64 646 453</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			65 216 759	64 380 686
Intérêts et charges assimilées			9 037 929	8 123 310
Différences négatives de change			8 958	65 163
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>74 263 646</b>	<b>72 569 159</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-8 364 279</b>	<b>-7 922 706</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>-13 962 360</b>	<b>-12 863 751</b>

## Compte de résultat - Partie 2

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	182 455	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		9 337 345
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		148 000
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>182 455</b>	<b>9 485 345</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	284 673	5 065 281
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>284 673</b>	<b>5 065 281</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-102 218</b>	<b>4 420 064</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>70 190 861</b>	<b>76 845 273</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>84 255 439</b>	<b>85 288 960</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>-14 064 578</b>	<b>-8 443 687</b>

**REGLES, METHODES ET  
FAITS SIGNIFICATIFS**

## **PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES**

### **PRINCIPES**

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de base suivantes :

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

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

Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

### **METHODES D'EVALUATION**

#### ***Immobilisations financières***

Les titres de participation figurent au bilan pour leur prix d'acquisition et seront dépréciés lorsque leur valeur de référence ou de perspective de résultats futurs le justifie.

#### ***Provisions pour risques et charges***

Ces provisions sont constituées en fonction de la charge ou du risque à prévoir, résultant d'évènements en cours de la clôture de l'exercice.

Entrent dans cette catégorie de provisions :

- autres provisions pour risques et charges
- provisions pour litiges
- provisions pour risques fiscaux
- provisions pour perte de change
- provisions pour risques complémentaires sur pertes filiales

#### ***Dépréciations des éléments d'actif***

Ces dépréciations traduisent la constatation, en fin d'exercice, d'une baisse de l'évaluation des éléments d'actif par rapport à la valeur nette comptable.

Leur estimation découle de la valeur d'inventaire déterminée en fonction d'éléments connus à la clôture de l'exercice.

Entrent dans cette catégorie de dépréciations :

- " dépréciation des immobilisations
- " dépréciation des créances rattachées à des participations
- " dépréciation des stocks
- " dépréciation des créances
- Etc...

#### ***Dettes et créances en monnaie étrangère***

Emprunts – Prêts – Factures fournisseurs et clients – Créances et dettes diverses :

L'évaluation de ces dettes et créances est effectuée sur la base du dernier cours de change précédant la date d'arrêté.

La différence constatée entre cette évaluation et le montant comptabilisé est inscrite à des comptes transitoires figurant au bilan.

La perte latente éventuelle est provisionnée à 100 %.

Disponibilités libellées en monnaies étrangères :

L'évaluation est faite sur la base du dernier cours de change précédant la date d'arrêté.

La différence constatée entre cette évaluation et le montant comptabilisé est directement inscrite à des comptes de résultat (perte ou gain de change).

***Relations avec les parties liées :***

Toutes les transactions significatives avec des parties ont été conclues à des conditions normales de marché

**FISCALITE**

Notre société est intégrée dans un périmètre d'intégration fiscale dont la société tête de groupe est :

HOLDING D'INFRASTRUCTURES DES METIERS DE L'ENVIRONNEMENT

11 chemin de Bretagne

92130 ISSY-LES-MOULINEAUX

**CONSOLIDATION**

Notre société qui fait partie du périmètre de consolidation HIME est consolidée selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes de celui-ci.

Sous réserve de ce qui est dit précédemment, les principes retenus ainsi que les règles appliquées sont, dans leur ensemble, identiques à ceux connus jusqu'alors et ne font pas obstacle à la comparaison d'un exercice sur l'autre, des postes du Bilan et du Compte de Résultat.

En application du Décret n° 2008-1487 du 30 décembre 2008, l'information relative aux honoraires des commissaires aux comptes n'est pas communiquée dans cette annexe car elle est fournie dans l'annexe des comptes consolidés du Groupe HIME.

## **FAITS SIGNIFICATIFS**

### **LITIGE ARGENTINE**

#### *Rappel des faits*

En août 2009, la province de Mendoza a pris le contrôle d'OSM. A cette occasion, le Management et les administrateurs d'OSM ont été déplacés. Le 28 septembre 2010, le contrat a été résilié pour faute du concessionnaire, à ce jour aucune amende n'a été demandée. OSM a intenté une action contre cette résiliation, la procédure est toujours en cours. Au 1er octobre 2010, OSM a été mise en liquidation. La procédure suit son cours.

Des plaintes pénales pour abus de bien sociaux contre les salariés de SAUR et une plainte au civil contre ADM ont été déposées.

La direction juridique du groupe estime que ces dernières sont non fondées, notamment sur la base d'une résolution du procureur d'archive, d'une résolution du juge de non-lieu ainsi que deux expertises qui démontrent l'absence de délit.

Le 5 juillet 2010, une demande pour un montant de 144 millions de dollars a été déposée par SAUR International au Centre International de Règlement des Différends relatifs aux investissements (CIRDI).

Le 6 juin 2012 à Washington, un tribunal arbitral constitué sous l'égide du CIRDI a rendu une sentence en faveur de SAUR, déclarant que l'Argentine a adopté une série de mesures d'expropriation et de nationalisation, avec pour résultat la dépossession de SAUR de son investissement dans OSM et qu'elle n'a pas octroyé à l'investissement de SAUR un traitement juste et équitable, en violation des obligations du Traité Bilatéral de Protection des investissements franco-argentin (APRI). Sur la base de la sentence rendue par le CIRDI en date du 22 mai 2014, l'Etat argentin a été condamné à indemniser Saur International à hauteur de 63 M\$.

L'état argentin a déposé en septembre 2014 un recours en annulation entraînant la suspension de l'exécution de la décision. Le 19 décembre 2016, un Comité ad hoc du CIRDI a rendu une décision en faveur du Groupe en rejetant le recours en annulation que l'Etat argentin avait formulé. La sentence de 2012 condamnant l'Argentine à payer une indemnité d'expropriation au Groupe est donc devenue définitive.

Le groupe avait cédé en 2014 cette créance auprès d'un établissement financier sans toutefois comptabiliser de produit (constatation d'une dette diverse au bilan), le montant qui avait été encaissé étant susceptible de faire l'objet d'un remboursement auprès de l'établissement financier. La décision du CIRDI constitue un point positif mais ne permet pas d'annuler le risque résiduel de remboursement auprès de l'établissement financier.

#### **Evolution du dossier sur 2023**

Il n'y a pas eu d'évolutions significatives sur le litige argentin en 2023.

### **NATURES DES CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS**

Les charges exceptionnelles sont de 284 672,67 euros et correspondent à :

- Honoraires juridiques divers projets

Les produits exceptionnels sont de 182 455 euros correspondent à :

- Mark-up sur la refacturation des frais à GESTAGUA, AQUAPOR, SAUR POLSKA, SSG et SSA

### **FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

En 2023, la société a acquis 100% des titres de la société SAUR INTERNATIONAL WATER SERVICES LLC.

### **EVENEMENTS POST-CLOTURE**

Aucun évènement post-clôture pouvant avoir une incidence significative sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2023 n'est à signaler.



**INFORMATIONS SUR LE  
BILAN ET LE RESULTAT**

## Actif immobilisé

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>			
<b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	825 812		9 002
Terrains			
<b>Dont composants</b>			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	361 778 591		25 806
Autres titres immobilisés	881 726		
Prêts et autres immobilisations financières	19 551		
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>362 679 868</b>		<b>25 806</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>363 505 680</b>		<b>34 808</b>

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>			834 814	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		284 032	361 520 365	
Autres titres immobilisés			881 726	
Prêts et autres immobilisations financières			19 551	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>284 032</b>	<b>362 421 642</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>284 032</b>	<b>363 256 455</b>	

## Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	273 172	122 464		395 636
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>273 172</b>	<b>122 464</b>		<b>395 636</b>
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>273 172</b>	<b>122 464</b>		<b>395 636</b>

## VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis.							
Fonds Cial							
Autres. INC.							
<b>INCORPOREL.</b>							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
<b>CORPOREL.</b>							
<b>Acquis. titre</b>							
<b>TOTAL</b>							

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

## Provisions et dépréciations

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	63 544 686	63 333 759	63 544 686	63 333 759
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer	11 148 389	1 883 000		13 031 389
Autres provisions pour risques et charges				
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>	<b>74 693 075</b>	<b>65 216 759</b>	<b>63 544 686</b>	<b>76 365 148</b>
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	12 174 505			12 174 505
Dépréciations autres immobilis. financières	348 141			348 141
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	4 770 355			4 770 355
Autres dépréciations	17 121 636			17 121 636
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>34 414 636</b>			<b>34 414 636</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>109 107 712</b>	<b>65 216 759</b>	<b>63 544 686</b>	<b>110 779 785</b>
Dotations et reprises d'exploitation				
Dotations et reprises financières		65 216 759	63 544 686	
Dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

## Charges à payer et produits à recevoir

CHARGES A PAYER	TOTAL DE LA RUBRIQUE	DONT CHARGES A PAYER
<b>DETTES FINANCIERES</b>	280 898 631	
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 619 225	966 919
Dettes fiscales et sociales	162 295	161 883
Autres dettes d'exploitation		
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	8 145	
Dettes fiscales		
Autres dettes diverses	55 062 443	5 000
<b>TOTAL TTC</b>	<b>337 750 739</b>	<b>1 133 802</b>
<b>A déduire : TVA sur factures non parvenues et avoirs à établir</b>	<b>53 353</b>	<b>53 353</b>
<b>TOTAL HT</b>	<b>337 804 091</b>	<b>1 187 154</b>

PRODUITS A RECEVOIR	TOTAL DE LA RUBRIQUE	DONT PRODUITS A RECEVOIR
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	362 421 642	
<b>CREANCES D'EXPLOITATION</b>		
Clients et comptes rattachés	8 276 142	195 548
Autres créances d'exploitation	37 237 191	5 404
<b>CREANCES DIVERSES</b>		
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>		
<b>DISPONIBILITES</b>	876 773	
<b>TOTAL TTC</b>	<b>408 811 748</b>	<b>200 952</b>
<b>A déduire : TVA sur CA sur factures à établir et avoirs non parvenus</b>		
<b>TOTAL HT</b>	<b>408 811 748</b>	<b>200 952</b>

## Charges et produits constatés d'avance

	CHARGES	PRODUITS
Charges ou produits d'exploitation		
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>		

## Charges à répartir

NATURE DES CHARGES A REPARTIR	TOTAL	Taux d'amortissement	Amortissements cumulés	NET
<b>TOTAL</b>				

## Echéances des créances et dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	23 076 213		23 076 213
Prêts	19 551		19 551
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux	1 983 237	1 983 237	
Autres créances clients	8 276 142	8 276 142	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	226	226	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	4 000	4 000	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	121 146	121 146	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	94 889	94 889	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	36 703 081	36 703 081	
Débiteurs divers	534 110	534 110	
Charges constatées d'avance			
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>70 812 596</b>	<b>47 716 832</b>	<b>23 095 764</b>

Montant des prêts accordés en cours d'exercice  
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice  
Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	280 898 631			280 898 631
Fournisseurs et comptes rattachés	1 619 225	1 619 225		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	412	412		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	161 883	161 883		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	8 145	8 145		
Groupe et associés	42 217 357	42 217 357		
Autres dettes	16 130 714	16 130 714		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>341 036 367</b>	<b>60 137 736</b>		<b>280 898 631</b>

Emprunts souscrits en cours d'exercice  
Emprunts remboursés en cours d'exercice  
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

## Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

RUBRIQUES	DOTATION	REPRISE	MONTANT
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b> Impôts sur les bénéfices			(14 064 578)
<b>RESULTAT AVANT IMPOT</b>			(14 064 578)
- Provision pour investissements - Provisions sur immobilisations - Provisions sur autres actifs - Amortissements dérogatoires - Provision spéciale de réévaluation - Plus-values réinvesties - Autres évaluations dérogatoires			
<b>TOTAL</b>			
<b>RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES AVANT IMPOT</b>			(14 064 578)

## Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	38 461 539			0,39
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

## Variation des capitaux propres

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		36 689 819
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		36 689 819
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice	14 064 578	
	<b>SOLDE</b>	<b>14 064 578</b>
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		22 625 242

**ENGAGEMENTS FINANCIERS  
ET AUTRES INFORMATIONS**

## Effectif moyen

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
NEANT		
<b>TOTAL</b>		

## Rémunération des organes de direction et des dirigeants

Rubriques	Organes		
	Administration (1)	Direction (2)	Surveillance (3)
- Avances allouées - Crédits alloués - Rémunérations allouées (4)	N E A N T		

(1) Conseil d'Administration, Gérant majoritaire ou minoritaire, Associés de Société en Nom Collectif, Membres de Société En Participation et Société de fait

(2) Président-Directeur Général

(3) Conseil de Surveillance

**(4) La rémunération des organes de direction et d'administration n'est pas indiquée, conformément au décret n° 94-663, car elle conduirait indirectement à communiquer une rémunération individuelle.**

