

## Rapport de gestion 2011

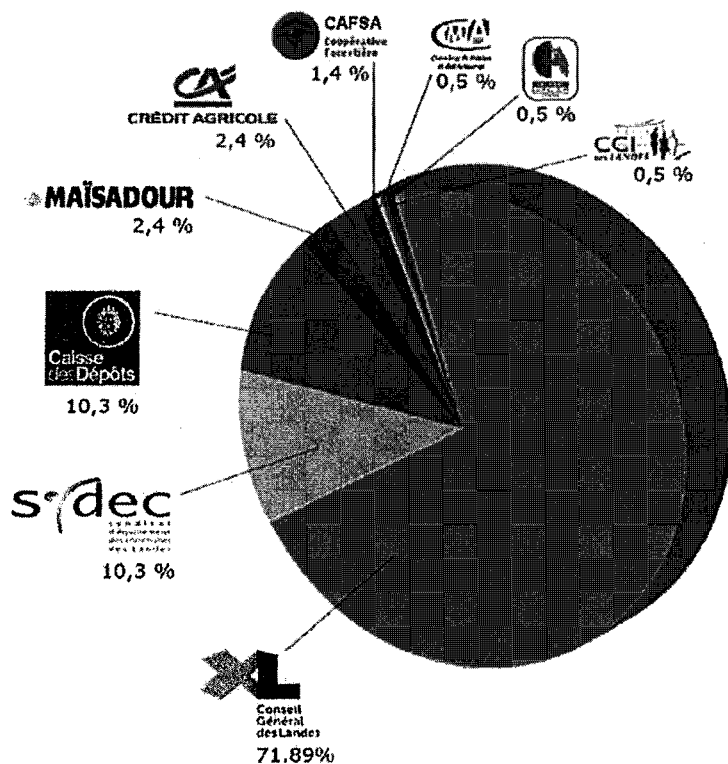
Conformément aux dispositions de l'article 8 de la Loi n° 83-597 du 7 juillet 1983 modifiée par la Loi 2002-01 du 2 janvier 2002 relative aux Sociétés d'Economie Mixte Locales, vous est présenté ci-après le rapport d'activité d'Enerlandes dont le département des Landes est actionnaire majoritaire.

Il est tout d'abord rappelé que depuis le 9 avril 2010, le capital social d'Enerlandes est de 2 184 000 € et que le département des Landes détient 1 570 actions.

Les autres actionnaires sont :

- le Sydec (225 actions)
- La Caisse des Dépôts (225 actions)
- Aramis-Maisadour (52 actions)
- La Caisse régionale du Crédit Agricole (52 actions)
- La CAFSA (30 actions)
- La Chambre des Métiers et de l'Artisanat (10 actions)
- La Chambre de Commerce et d'industrie (10 actions)
- La Chambre d'Agriculture (10 actions)

Soit la répartition suivante:

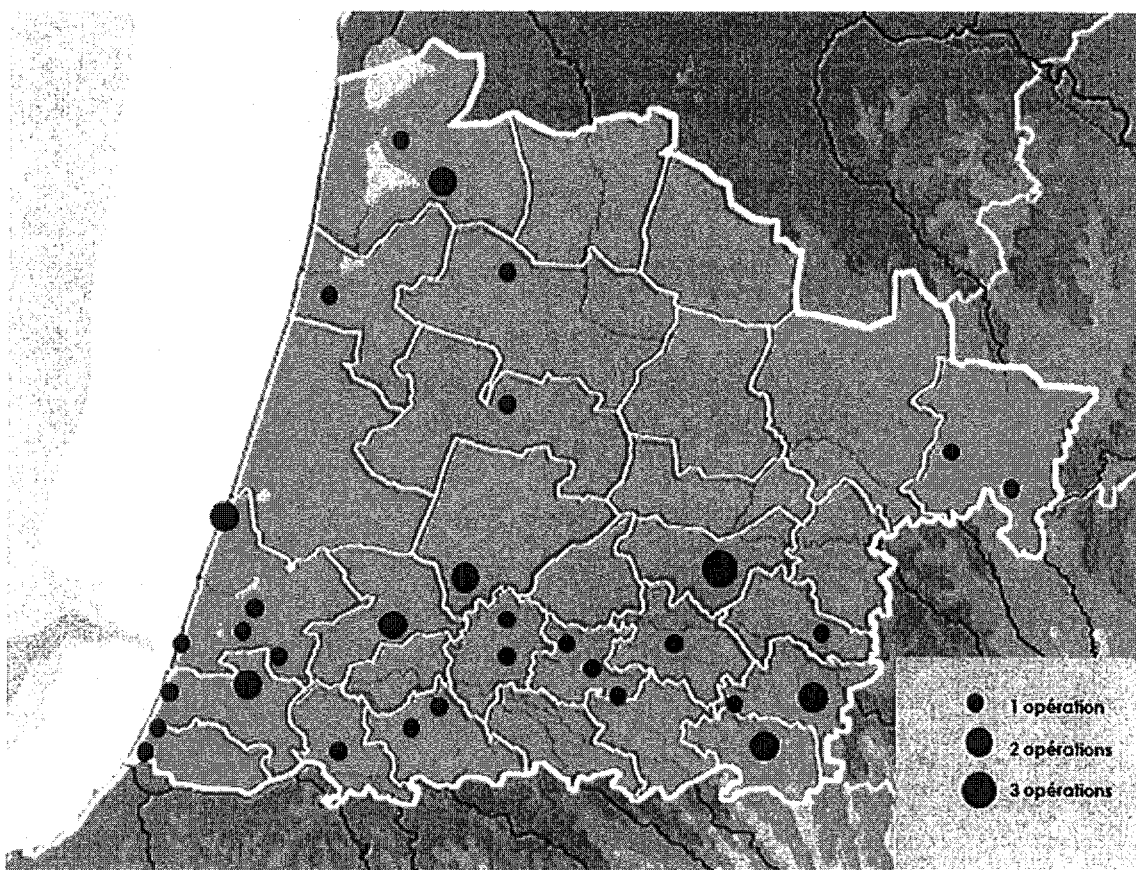


## ACTIVITE DE LA SOCIETE

L'année 2011 a clairement montré qu'Enerlandes a répondu aux attentes des collectivités locales landaises tout en réduisant une carence constatée de l'offre privée en direction de celles-ci. Son offre globale (réfection de toiture, désamiantage, installation de panneaux photovoltaïques et paiement d'une redevance) a permis de valoriser le patrimoine public à moindre frais pour les Communes.

Ses interventions sur tout type de toitures (amiante, bac acier, tuiles), ainsi que sur des communes urbaines comme rurales ont permis de faire connaître plus rapidement cette société auprès des élus landais tout en disséminant les opérations sur le Département.

Ainsi, au 31 décembre 2011, **36** centrales photovoltaïques sont raccordées.



Implantations des opérations par cantons (au 31/12/11)

Ces opérations ont permis à Enerlandes d'être la **1<sup>ère</sup> société d'investissement dans le photovoltaïque intégré des Landes**, avec une puissance installée de plus de **2,8 Mw**, soit l'équivalent de la consommation électrique annuelle de **1000 foyers**.

Une première analyse de performance a été menée sur les centrales raccordées depuis plus d'un an, avec rang de classement :

<i>rang</i>	<i>site</i>	<i>kwh/kwc/an</i>	<i>prévision</i>	<i>performance</i>
1	Labouheyre	1358	1100	23%
2	Moliets 1	1355	1100	23%
3	Moliets 2	1334	1100	21%
4	Pouillon	1300	1100	18%
5	Tosse	1260	1100	15%
6	Morcenx	1257	1100	14%
7	St Vincent tyrosse 2	1256	1100	14%
8	Tarnos	1218	1100	11%
9	St Vincent tyrosse	1132	1100	3%

En moyenne, sur l'ensemble des sites, nous constatons une performance supérieure de 10 % par rapport aux estimatifs inscrits dans les plans d'affaires.

Par ailleurs, en terme de frais de fonctionnement, nous avons constaté que les coûts estimés, notamment pour le nettoyage ou l'entretien ont été minorés de moitié.

Enfin, Enerlandes a été victime d'un vol de panneaux à Tosse en décembre dernier. L'assurance a permis le remboursement de l'installation des 25 panneaux dérobés :

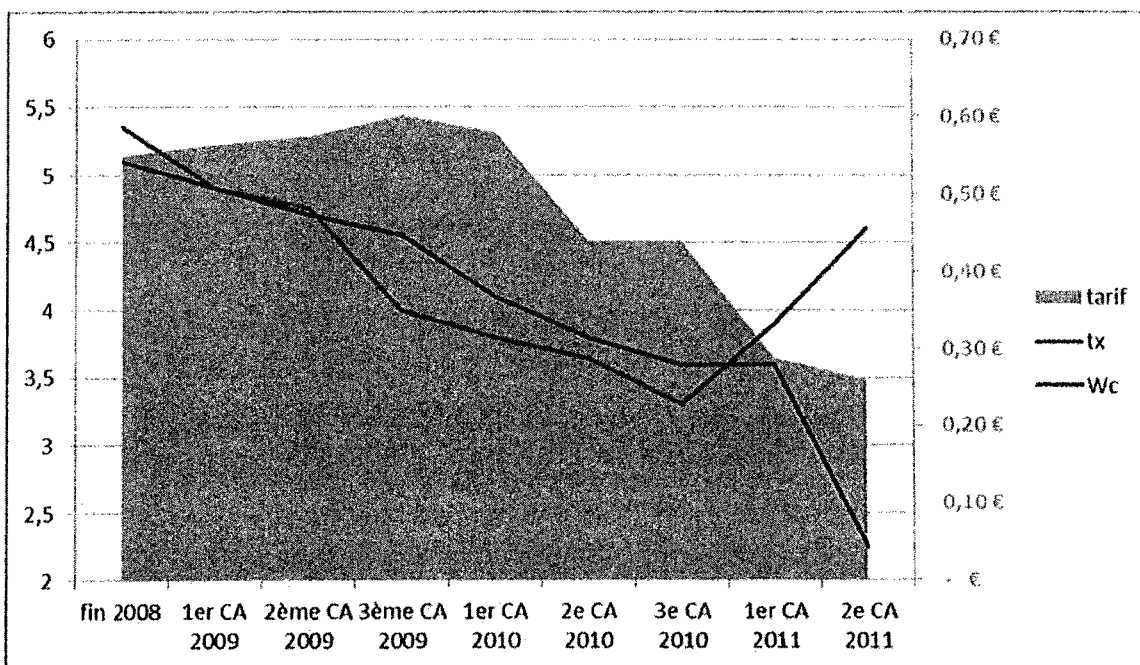


Ce vol n'a eu aucune incidence sur la production solaire

## 1/ Situation et évolution de l'activité de la Société au cours de l'exercice :

Enerlandes a poursuivi son développement en 2011, en proposant 5 nouvelles centrales solaires représentant près d'un million d'euros d'investissement et autant en 2012, en dépit des difficultés de la filière (voir plus bas).

Contrairement aux années précédentes, les 2 paramètres incontournables du modèle économique de production photoélectrique, à savoir les prix des modules et le tarif d'achat ont subi une variation négative, partiellement compensés par le prix des modules, comme le montre le tableau ci-dessous :



Alors que depuis la création d'Enerlandes les taux d'intérêts et le prix des modules baissaient de manière continue et linéaire, ce mouvement parallèle s'est brutalement interrompu début 2011, avec une hausse des taux de plus de 100 point de base en un an et une baisse des prix de modules de 37 %.

Le tarif d'achat baisse régulièrement depuis le pic du printemps 2009 avec une accélération depuis 2010, comme expliqué dans le paragraphe suivant.

## 2/Tarif de rachat : une année compliquée... :

Le **2 décembre 2010**, l'Etat prend plusieurs décisions radicales :

- 1- Moratoire de 3 mois d'instruction sur tous les nouveaux dossiers
- 2- Application de ce moratoire pour les dossiers en cours d'instruction dont le versement du coût de raccordement n'aurait pas eu lieu au 01/12/10.

Ce moratoire implique qu'il n'y a plus de tarif d'achat pour les projets en cours.

Concernant Enerlandes, 7 dossiers sont concernés, dont 2 qui avaient été présentés en conseil d'administration (collèges de Geaune et St Paul).

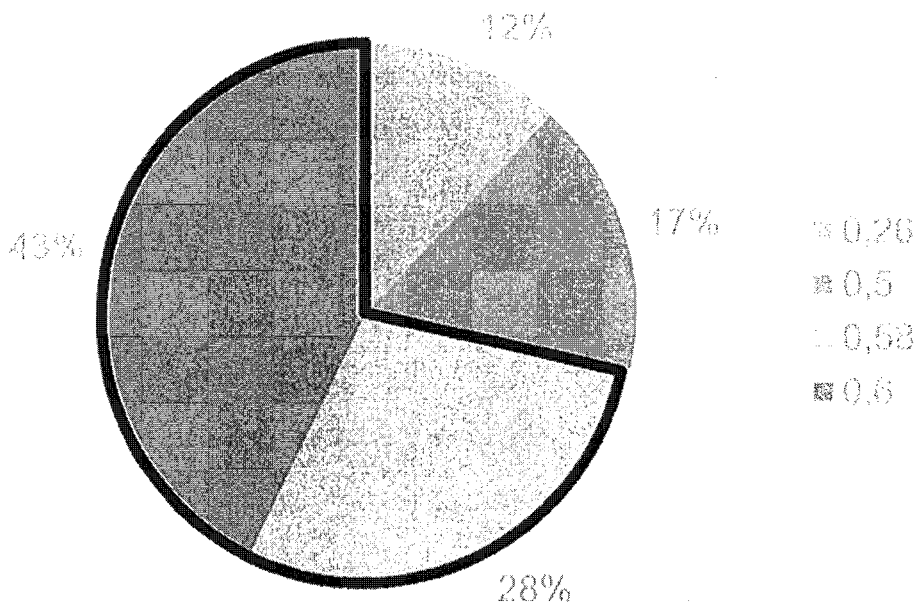
Le 4 mars 2011, le quatrième arrêté (en 12 mois) est pris, contraignant fortement les projets photovoltaïques en France, en instaurant les points suivants :

- Baisse de 20 % de tous les tarifs (base sept. 10)
- Limitation à des toitures de moins de 100 Kwc (+/- 1000 m<sup>2</sup>)
- Appel à projets pour les puissances > 100 kwc
- Quota trimestriel, avec baisse du tarif pour le trimestre suivant si le quota est dépassé
- Offre bancaire obligatoire ou disponibilité des fonds propres (selon déclaration du commissaire aux comptes)
- Doublement du coût de raccordement des centrales solaires

Voici les nouveaux tarifs applicables :

			tarif d'achat au 4 mars 2011	tarif d'achat au 31 mars 2012	soit une baisse de :
Résidentiel	intégration au bâti	jusqu'à 9 kWc	46,4	38,8	-16%
		de 9 à 36 kWc	40,6	30,09	-26%
	intégration simplifiée	jusqu'à 36 kWc	30,35	22,49	-26%
		de 36 à 100 kWc	28,85	21,37	-26%
Enseignement ou santé	intégration au bâti	jusqu'à 9 kWc	40,6	30,09	-26%
		de 9 à 36 kWc	40,6	30,09	-26%
	intégration simplifiée	jusqu'à 36 kWc	30,35	22,49	-26%
		de 36 à 100 kWc	28,85	21,37	-26%
Autres bâtiments	intégration au bâti	jusqu'à 9 kWc	35,2	26,9	-24%
		de 9 à 36 kWc	30,35	22,49	-26%
	intégration simplifiée	de 36 à 100 kWc	28,85	21,37	-26%

Malgré tout, Enerlandes a su conserver une part importante de son portefeuille de centrales avec les tarifs les plus élevés : voici la répartition des tarifs d'achats, pondérés par la puissance souscrite :



Comme on peut le voir, 71 % des opérations présentées en CA entre 2009 et 2011 sont éligibles aux tarifs les plus élevés (60 et 58 c€). 2 raisons expliquent cette surpondération :

- 1- Raccordement des premières centrales d'Enerlandes avant les baisses de tarifs.
- 2- 25 % de la puissance installée totale éligible au tarif de 58 c€ (grâce à l'opération toits bleus + écoles de Soustons + ADAPEI de Mont de Marsan).

Si nous intégrons les centrales à 50c€, le taux monte alors à 88 %, assurant ainsi pour 20 ans des revenus stables et conséquents.

### 3/Prise de participation :

Enerlandes détient des parts dans la société Maïs-Solar, filiale à 71 % du groupe Maïsador dont l'objet est de développer les énergies renouvelables au sein du groupe Maïsador.

La participation d'Enerlandes s'établit à 29 % du capital, pour un montant de **16 400 €**. **83 600 €** ont également été versés sur un compte courant d'associé rémunéré.

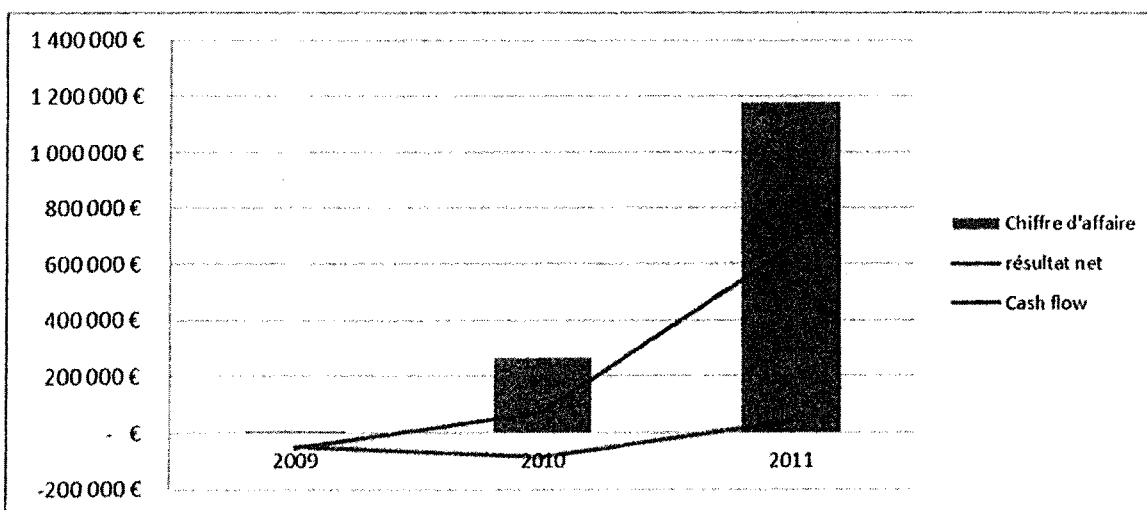
Au 30/06/11, cette société a raccordé les 6 projets initiaux. Le chiffre d'affaire de Maïsolar s'établit à 74,5 K€, pour 45,9 K€ de charges de fonctionnement. Le résultat net est négatif de 31,1 K€, soit un report à nouveau cumulé de - 82 K€.

## RESULTATS - AFFECTATION

### Examen des comptes et résultats.

Nous allons maintenant vous présenter en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Le résultat 2011 fait apparaître un résultat net positif de **40 302 €**  
Le détail est joint en annexe.



## A/ Résultats d'exploitation

### 1- Produits d'exploitations :

Les produits d'exploitation s'élèvent à **1 178 785 €**

Ils sont essentiellement composés de la production électrique (1 150 196 €) relevée sur les compteurs des 36 centrales raccordées au 31/12/11. Les 28 299 € représentent la vente du projet solaire de Sanguinet à la société Fonroche.

Le chiffre d'affaire a été multiplié par 4 en une année : cela est essentiellement dû à la croissance importante du nombre de centrales raccordées. A noter également que la formule de variation du prix de vente de l'énergie produite a été favorable, puisqu'en moyenne celui-ci a augmenté de 2,9 %.

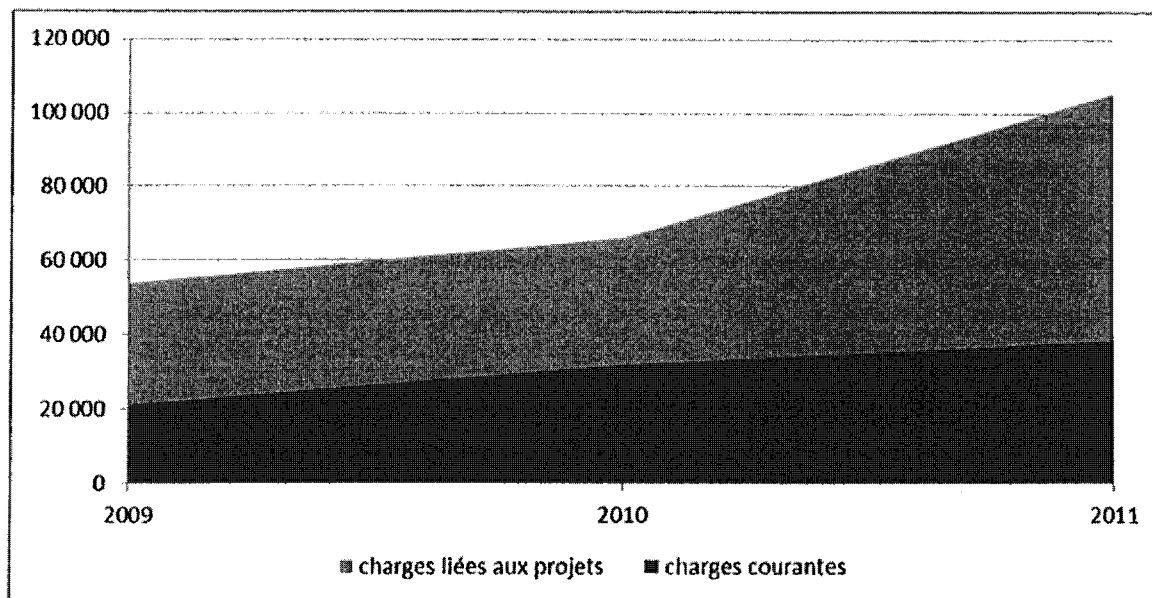
### 2- Charges d'exploitation

Les charges d'exploitations s'élèvent à **708 742 €**.

Elles sont composées des charges externes (105 478 €), du versement d'impôts (1 361 €), de la dotation aux amortissements (601 900 €) et d'autres charges (4 €)

#### - **Charges externes (105 478 K€)**

Contrairement à l'année précédente, la part des dépenses récurrentes est en baisse par rapport aux dépenses liées aux projets d'Enerlandes (37 % contre 63 %).



*Tableau des charges externes*

#### 1/ Dépenses de fonctionnement courant (38,4 K€)

Elles sont essentiellement dues aux déplacements et à l'activité commerciale d'Enerlandes (19 600 €), ainsi qu'à la rémunération du Commissaire aux comptes et du Comptable (18 710 €).

## 2/ Dépenses liées à l'activité d'Enerlandes (67,1 K€)

Ces dépenses sont inhérentes aux opérations menées par Enerlandes. Les principaux postes sont les assurances (32,3 K€) qui représentent à elles seules 31 % des charges d'exploitation d'Enerlandes, les frais de location des toitures (12,6 K€), l'utilisation du réseau ERDF (10,5 K€), les frais bancaires (6,7 K€) et la communication des centrales (4,9 K€).

### - **Impôts, taxes et versements assimilés : 1 361 €**

Paiement de la CFE (745 €), taxe sur véhicule (499 €) et autres droits (117 €)

### - **Dotations aux Amortissements : 601 900 €**

Il s'agit de l'amortissement des 36 opérations terminées, au pro rata de l'année écoulée

### - **Autres charges : 4 €**

## 3- Produits financiers

Les placements en SICAV monétaires de la CDC (1556 €), ainsi que le placement en DAT auprès du crédit agricole (8 795 €), des Caisses d'Epargne (638 €) et de la rémunération du compte courant de Maisolar (1 471 €) ont permis de dégager un revenu de **13 362 €**

## 4- Charges financières

Il s'agit des intérêts d'emprunts des prêts en cours d'amortissement. Ce montant est de **444 151 €**.

## 5- Produits exceptionnels

**15 930 €** représentent essentiellement le remboursement des frais de raccordement et développement engendrés pour le projet de Sanguinet (14 882 €).

## 6- Charges exceptionnelles

**14 882 €** représentent les frais de raccordement d'ERDF engendrés pour le projet de Sanguinet.

## Proposition d'affectation du résultat.

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice de **40 302 €**

Nous vous proposons de bien vouloir l'affecter en report à nouveau.

## **ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE**

Nous vous précisons qu'aucun mandat d'administrateur ou de Commissaire aux Comptes n'est arrivé à expiration.



## Liste des mandats et fonctions.

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce, nous vous informons de la liste des mandats et fonctions des mandataires sociaux d'autres sociétés. Ce document est joint en annexe.

## **DELAIS DE PAIEMENT**

Voici détaillé sur 2 ans les conditions des règlements fournisseurs à la clôture des deux derniers exercices d'Enerlandes  
Enerlandes paie l'ensemble des factures au maximum à 30 jours.

Exercices	Dettes fournisseurs			solde
	Factures à 30 jrs	Factures à 60 jrs	...	
2011	28584 €	0	0	0
2010	20521 €	0	0	0

**SEML ENERLANDES**

HOTEL DU DEPARTEMENT  
23 rue Victor Hugo  
40025 MONT DE MARSAN CEDEX

---

**Rapports du Commissaire aux Comptes  
Exercice clos le 31 décembre 2011**



## **I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants exposés dans :

- la note 20 de l'annexe concernant l'attente d'une réponse précise de l'Administration concernant l'éventuelle taxation de la société à la Contribution Foncière des Entreprises, voire à la taxe foncière.
- la note 31 de l'annexe concernant l'amortissement global des centrales photovoltaïques.

## **II - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

### **III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES**

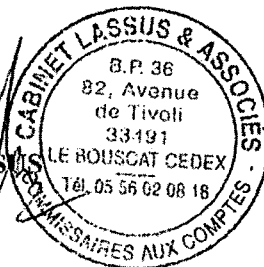
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux Actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait au Bouscat,  
Le 14 mai 2012

SCP "Cabinet LASSUS et Associés"  
Le Gérant

Philippe LASSUS



CABINET LASSUS & ASSOCIÉS  
B.P. 36  
82, Avenue  
de Tivoli  
33491  
LE BOUSCAT CEDEX  
Tél. 05 56 02 08 18  
COMMISSAIRES AUX COMPTES



BILAN ACTIF

		Note	Exercice N, clos le :		31/12/2011	31/12/2010	
			Brut 1	Amortissements dépréciations 2	Net 3	Net 4	
Capital souscrit non appelé		(I) 30					
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement					
		Frais de développement					
		Concessions, brevets et droits similaires					
		Fonds commercial (1)					
		Autres immobilisations incorporelles					
		Immobilisations incorporelles en cours					
		Avances et acomptes					
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	31				
		Constructions					
		Installations techniques, matériel et outillage industriels		12 682 702	764 041	11 918 662	4 970 436
Autres immobilisations corporelles							
Immobilisations en-cours		872 412			872 412	2 967 815	
Avances et acomptes							
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations (méthode de mise en équival.)						
	Autres participations		16 400		16 400	16 400	
	Créances rattachées à des participations						
	T.I.A.P						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières		85 973		85 973	83 600	
<b>Total (II)</b>			<b>13 657 488</b>	<b>764 041</b>	<b>12 893 447</b>	<b>8 038 252</b>	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS	Matières premières, approvisionnements	32				
		En-cours de production de biens					
		En-cours de production de services					
		Produits intermédiaires et finis					
		Marchandises					
	Avances et acomptes versés	33				71 116	
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)	34	542 683		542 683	180 422
		Autres créances (3)		462 457		462 457	208 354
		Capital souscrit et appelé, non versé					
	DIVERS	V.M.P (dont actions propres : )	35	291 488		291 488	787 097
Instruments de trésorerie							
Disponibilités		416 091			416 091	248 797	
COMPTES DE RÉGULARISATION	Charges constatées d'avance (3)	36	40 458		40 458	17 374	
	<b>Total (III)</b>			<b>1 753 177</b>	<b>1 753 177</b>	<b>1 513 161</b>	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler	(IV) 36					
	Primes de remboursement d'obligations	(V)					
	Ecart de conversion actif	(VI)					
<b>TOTAL GENERAL (I à VI)</b>			<b>15 410 665</b>	<b>764 041</b>	<b>14 646 624</b>	<b>9 551 412</b>	
Renvois : (1) Dont droit au bail :			(2) part-d'1 an Immo. fin. nettes		(3) Part à + 1 an		
Clause de réserve de propriété Immobilisations :			Stocks :		Créances :		



BILAN PASSIF

		Note	31/12/2011	31/12/2010
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	Capital social ou individuel (1) ( Dont versé : 2 184 000 )		2 184 000	2 184 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			
	Ecarts de réévaluation (2) (dont écart d'équivalence :	)		
	Réserve légale (3)			
	Réserves statutaires ou contractuelles			
	Réserves réglementées (3) ( Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours	) 40		
	Autres réserves ( Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants	)		
	Report à nouveau		-136 996	-49 904
	<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>		40 302	-87 092
	Subventions d'investissement			
Provisions réglementées				
<b>Total (I)</b>			<b>2 087 307</b>	<b>2 047 004</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	Produit des émissions de titres participatifs	41		
	Avances conditionnées			
<b>Total (II)</b>				
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	Provisions pour risques	42		
	Provisions pour charges			
	<b>Total (III)</b>			
<b>DETTES (4)</b>	Emprunts obligataires convertibles			
	Autres emprunts obligataires			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		12 453 843	7 445 951
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs	)		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	43	28 584	20 521
	Dettes fiscales et sociales		76 891	29 797
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			8 140
Autres dettes				
Instrument de trésorerie				
Comptes rééval.	Produits constatés d'avance (4)	44		
<b>Total (IV)</b>			<b>12 559 318</b>	<b>7 504 408</b>
Ecarts de conversion passif		(V) 44		
<b>TOTAL GENERAL (I à V)</b>			<b>14 646 624</b>	<b>9 551 412</b>
<b>Renvois</b>	(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital			
	(2) Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)		
		Ecart de réévaluation libre		
		Réserve de réévaluation (1976)		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		2 072 650	329 640	
(5) Dont concours bancaires courants, soldes créditeurs de banques et CCP		520	92 410	



COMPTE DE RESULTAT

				Note	31/12/2011	31/12/2010			
Nombre de mois de la période					12	12			
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 - France	2 - Exportation	50	Total	Total		
	Ventes de marchandises								
	Production vendue	biens	1 150 196				1 150 196	266 254	
		services	28 299				28 299		
	CHIFFRE D'AFFAIRES NET (14)		1 178 494				1 178 494	266 254	
	Production stockée								
	Production immobilisée								
	Subventions d'exploitation								
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)					266				
Autres produits (1) (11)					25	9			
Total des produits d'exploitation (2) (I)					1 178 785	266 263			
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)			51					
	Variation de stock (marchandises)								
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y c. droits de douane)								
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)								
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)							105 478	66 152
	Impôts, taxes et versements assimilés							1 361	879
	Salaires et traitements								
	Charges sociales (10)								
	Dotations aux amortissements sur immobilisations							601 900	158 569
	Dotations aux dépréciations sur immobilisations								
	Dotations aux dépréciations sur actif circulant								
Dotations aux provisions									
Autres charges (12)			4	3					
Total des charges d'exploitation (4) (II)					708 742	225 604			
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					470 043	40 660			
OPERATIONS EN COURANT	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			52					
	Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)								
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)			53					
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)								
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						13 362	8 194	
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges								
	Différences positives de change								
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement								
Total des produits financiers (V)					13 362	8 194			
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			54					
	Intérêts et charges assimilées (6)						444 151	138 494	
	Différences négatives de change								
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement								
Total des charges financières (VI)					444 151	138 494			
2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)					-430 789	-130 300			
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)					39 254	-89 641			





COMPTE DE RESULTAT

		Note	31/12/2011	31/12/2010
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		15 930	2 549
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	55		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			
	<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>		<b>15 930</b>	<b>2 549</b>
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)		14 882	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	56		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions			
	<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>		<b>14 882</b>	
<b>4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>			<b>1 048</b>	<b>2 549</b>
	Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	57		
	Impôts sur les bénéfices (X)	58		
<b>TOTAL DES PRODUITS ((+III+V+VII))</b>			<b>1 208 078</b>	<b>277 006</b>
<b>TOTAL DES CHARGES ((II+IV+VI+VIII+IX+X))</b>			<b>1 167 775</b>	<b>364 098</b>
<b>5 - BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges) (15)</b>			<b>40 302</b>	<b>-87 092</b>

Renvois	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme		
	(2)	Dont	- Produits de locations immobilières	
			- Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs	
	(3)	Dont	- Crédit-bail mobilier	
			- Crédit-bail immobilier	
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs		
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées		
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées		
	(6 bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)		
	(9)	Dont transferts de charges		266
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)		
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)		
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)		
	(13)	Dont primes et cotisations complém. obligatoires personnelles : facultatives		
	(14)	Chiffre d'affaires en Euros et centimes		1 178 494,02
(15)	Résultat en Euros et centimes		40 302,45	
			266 254,29	
			-87 091,68	



### Note 10 - Faits caractéristiques

Pour cet exercice d'une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2011 au 31/12/2011, l'entreprise présente les caractéristiques suivantes :

Le total des produits d'exploitation s'élève à	1 178 785
Le total du bilan s'élève à :	14 646 624
Le résultat net comptable s'élève à :	40 302

L'annexe est établie sous sa forme simplifiée.

### Note 20 - Principes, règles et méthodes comptables

#### Généralités sur les règles comptables

L'élaboration et la présentation des comptes annuels ont été effectuées conformément aux règles en vigueur. L'application des conventions générales s'est fait dans le respect du principe de prudence, de permanence des méthodes, d'indépendance des exercices et de continuité d'exploitation.

Les immobilisations sont enregistrées en globalité, chaque centrale photovoltaïque donnant lieu à une seule immobilisation corporelle, il n'est pas constitué de composants.

Les éléments inscrits en comptabilité ont été évalués selon la méthode des coûts historiques.

Les titres détenus par l'entreprise ont été comptabilisés sur la base du coût d'acquisition. A l'inventaire, si leur valeur d'évaluation retenue est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est enregistrée.

A titre d'information, les VMP détenues auprès de la CDC sont systématiquement achetées en début janvier et revendues avant le 31 décembre de la même année.

Pour les autres titres, la règle de base reste appliquée c'est à dire la comparaison entre le coût d'entrée et la valeur d'inventaire constituée du cours moyen du dernier mois de l'exercice.

Les stocks et en-cours sont évalués selon leur coût d'acquisition (biens acquis à titre onéreux) ou selon leur coût de production (biens produits).

Les informations complémentaires sur le bilan, le compte de résultat, ainsi que ceux relatifs aux engagements de l'entreprise et aux informations diverses sont présentées dans les notes ci-jointes.

#### Autres informations sur les règles comptables

*Afin de répondre avec précision aux demandes de l'Administration Fiscale, il faut signaler que toute nouvelle installation de centrale photovoltaïque, a donné lieu à la création d'un nouvel établissement secondaire.*

*La SEM ENERLANDES est toujours en attente d'une réponse précise de la dite administration concernant son éventuelle taxation à la Contribution Foncière des Entreprises, voir à la taxe foncière.*

*Cette taxation pourrait éventuellement concerner toutes les centrales photovoltaïques en cours de constitution mais également toutes celles déjà en production.*







Mouvements des immobilisations

*Il convient de signaler que les centrales photovoltaïques sont amorties dans leur globalité .  
Il n'est pas pratiqué d'immobilisation par composants .*

Modes et durées d'amortissement

Désignation	Modes	Durées
<u>Immobilisations incorporelles</u>		
- Frais d'établissement	Linéaire	5
- Frais de développement		
- Concessions, brevets et droits similaires		
- Fonds commercial		
- Autres immobilisations incorporelles		
<u>Immobilisations corporelles</u>		
- Terrains	Linéaire	14
- Constructions		
- Installations techniques, matériels et outillages	Linéaire	5
- Autres immobilisations corporelles		
. Instal, agencements, aménagements divers		
. Matériel de transport		
. Matériel de bureau		
. Emballages récupérables, divers		

Echéances des immobilisations financières

Désignation	Montant
Total des immobilisations financières	102 373
. à moins d'un an	102 373
. à plus d'un an	

Détail des acquisitions de l'exercice

Désignation	Immobilisation	Crédit-bail	Location
<b>Installations techniques matériel et outillages industriels</b>			
TENNIS HOSSEGOR	430 709		
ECOLE PRIMAIRE DE PONTONX	161 142		
HALL DES SPORTS LABOUHEYRE	381 819		
HALL DES SPORTS SIAUBIN	201 738		
ADAPEI MONT DE MARSAN	133 047		
ECOLE MATERNELLE SOUSTONS	130 584		
FOYER ARNAUDIN ST PAUL	128 388		
HALL DES SPORTS AIRE/ADOUR	811 114		
COLLEGE ST PAUL LES DAX	493 484		
VIEILLE TURSAN HALL DES SPORTS	249 659		
ATLANTISUD	1 889 169		
PEYREHORADE HALL DES SPORTS	350 104		
<i>A reporter</i>	5 360 956	0	0



Désignation	Immobilisation	Crédit-bail	Location
<i>Report</i>	5 360 956	0	0
COLLEGE DE MIMIZAN	190 188		
COLLEGE CEL LE GAUCHER MONT DE MARSAN	327 675		
COMPLEXE LARRENDART ONDRES	268 867		
COLLEGE DE GABARRET	417 960		
COLLEGE DE BISCARROSSE	81 341		
COLLEGE DURUY MONT DE MARSAN	340 376		
COLLEGE DE MUGRON	243 974		
COLLEGE DE PARENTIS	318 790		
<b>Total</b>	<b>7 550 125</b>		
<b>Total général</b>	<b>7 550 125</b>		

### Note 32 - Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré-premier sorti".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

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

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

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

### Note 34 - Créances

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

### Note 40 - Capitaux propres

#### Composition du capital social

Désignation	Actions ou parts sociales		
	Nombre	Valeur Unitaire	Total
Au début de l'exercice	2184	1 000,00	2 184 000
Emises dans l'exercice			
Remboursées dans l'exercice			
A la fin de l'exercice	2184	1 000,00	2 184 000
Augmentation de capital par incorporation de réserves			
Réduction de capital par prélèvement sur les réserves			



### Note 43 - Dettes

Il convient de signaler que la SEML ENERLANDES a donné comme garanties sur les prêts contractés auprès de la Caisse d'Epargne Aquitaine Poitou-Charentes, une cession Dailly sur les redevances EDF à venir.

#### Mouvements des emprunts de l'exercice

Désignation	Au début de l'exercice	Souscrits dans l'exercice	Remboursés dans l'exercice	A la fin de l'exercice
Emprunts auprès des établissements de crédit	7 305 107	5 285 401	137 185	12 453 323
Emprunts divers				
<b>Total</b>	<b>7 305 107</b>	<b>5 285 401</b>	<b>137 185</b>	<b>12 453 323</b>

#### Echéances des emprunts

Désignation	Reste dû	A un an au plus	A plus d'un an à 5 ans au plus	A plus de 5 ans
<u>Etablissements de crédit</u>	12 453 843	1 967 175	3 223 548	7 263 120
. à 1 an maximum à l'origine	520	520		
. à plus d'1 an à l'origine	12 453 323	1 966 655	3 223 548	7 263 120
<u>Emprunts et dettes financières divers</u>				
<b>Total</b>	<b>12 453 843</b>	<b>1 967 175</b>	<b>3 223 548</b>	<b>7 263 120</b>

### Note 55 - Produits exceptionnels

Les produits exceptionnels tiennent compte non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel en égard à leurs montants.

### Note 60 - Autres informations



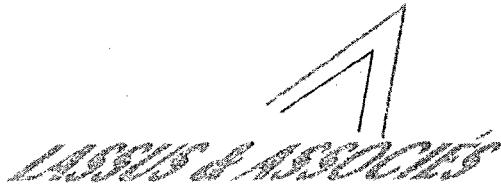
**Echéance des créances**

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	85 973	85 973	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	542 683	542 683	
Créance représentative de titres ( Provision pour dépréciation   antérieurement constituée )			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	6 000	6 000	
Taxe sur la valeur ajoutée	432 084	432 084	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	24 374	24 374	
Charges constatées d'avance	40 458	40 458	
<b>Totaux</b>	<b>1 131 572</b>	<b>1 131 572</b>	
(1) Montants des - Prêts accordés en cours d'exercice			
- Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêt et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

**Echéance des dettes**

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	520	520		
à 1 an max. à l'origine				
à plus d'1 an à l'origine	12 453 323	1 966 655	3 223 548	7 263 120
Emprunts et dettes financières divers (1) & (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	28 584	28 584		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	76 396	76 396		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	495	495		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)				
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
<b>Total</b>	<b>12 559 318</b>	<b>2 072 650</b>	<b>3 223 548</b>	<b>7 263 120</b>
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	9 784 592	(2) Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice	137 185			





COMMISSARIAT  
AUX COMPTES  
AUDIT  
CONSEIL

**SEML ENERLANDES**  
HOTEL DU DEPARTEMENT  
23 rue Victor Hugo  
40025 MONT DE MARSAN CEDEX

Philippe Lassus  
Michel Delbast  
Geneviève Labit

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES**

**Assemblée générale d'approbation des comptes  
de l'exercice clos le 31 décembre 2011**

Mesdames, Messieurs,

En notre qualité de Commissaire aux Comptes de votre Société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R. 225-31 du Code de Commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R. 225-31 du Code de Commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'Assemblée Générale.

Mi Côte - 82, Avenue de Tivoli - B.P. 20006 - 33489 Le Bouscat Cedex  
Tel : 05 56 02 06 15 - Fax : 05 56 08 05 20 - e-mail : glassus@cabinetlassus.fr

Cabinet de Commissaire aux Comptes membres de la Compagnie Régionale de Bordeaux - Dist. 393 430 044 000 12  
SIREN 527 271 103 RCS Bordeaux - TVA intracommunautaire : FR 03 527 271 103  
Régistré au Tribunal de Commerce de Bordeaux - Immatriculé au Répertoire des Sociétés de la Chambre de Commerce et d'Industrie de Bordeaux - Immatriculé au Répertoire des Sociétés de la Chambre de Commerce et d'Industrie de Bordeaux

member of the group **absolu**

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

### CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'Assemblée Générale en application des dispositions de l'article L. 225-38 du Code de Commerce.

### CONVENTIONS DEJA APPROUVEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE

En application de l'article R. 225-30 du Code de Commerce, nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, déjà approuvées par l'Assemblée Générale au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

#### 1. Convention de compte-courant d'associé

##### Nature et objet :

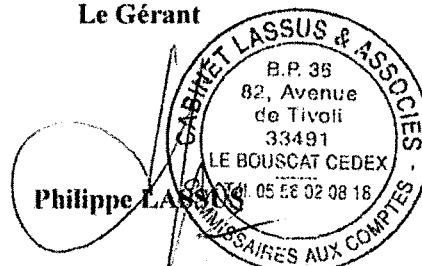
Une convention de compte-courant d'associé a été conclue entre la Société ENERLANDES et la Société MAÏS-SOLAR en date du 20 juin 2010.

La Société ENERLANDES qui détient une participation dans le capital de la Société MAÏS-SOLAR a consenti une avance en compte-courant d'associé pour un montant de 83 600 €.

Les intérêts comptabilisés au titre de la rémunération de l'avance s'élèvent à 1 393 € pour l'année 2011.

Fait au Bouscat,  
Le 14 mai 2012

SCP "Cabinet LASSUS et Associés"  
Le Gérant



**Direction Générale  
des Services**

----

**Cellule  
« Syndicats Mixtes »**

----

**RAPPORT D'ACTIVITE DE LA  
SOCIETE D'ECONOMIE MIXTE LOCALE D'EXPLOITATION DES  
INTERÊTS DE PORT D'ALBRET  
(S.E.I.P.A.)**

\*\*\*

Conformément aux dispositions de l'article L. 1524-5 du Code Général des Collectivités Territoriales, vous voudrez bien trouver ci-joint le compte rendu d'activité de la Société d'Economie Mixte Locale d'Exploitation des intérêts de Port d'Albret au titre de l'année 2011.

Je vous demande de bien vouloir vous prononcer sur le rapport concerné.

**Jean-Pierre GOUZY**

*Expert-Comptable Commissaire aux Comptes  
Expert près la Cour d'Appel de Pau*

**S.E.I.P.A.**

*Société anonyme au capital de 37 000 €  
RCS DAX B 451 355 655*

*Port d'Albret Sud Club-House du Golf de Pinsolle  
40 140 SOUSTONS*

## Compte-rendu de mission

Madame la Présidente, Mesdames, Messieurs les Administrateurs,

Nous avons l'honneur de vous informer des contrôles effectués sur les comptes de votre société arrêtés au 31 décembre 2011, et des conclusions que nous en avons tirées.

---

34 bis rue de la Chalosse - BP 127 - 40994 SAINT-PAUL-LES-DAX Cedex

Tél : 05 58 91 72 82 - email : [jpgouzy@laposte.net](mailto:jpgouzy@laposte.net)

Numéro de TVA intracommunautaire : FR 95 323 695 171

Membre d'une Association Agréée par l'administration fiscale, le règlement par chèque est accepté

**1- Immobilisations incorporelles,****Amortissement** ..... montant net 0 731 €

Les investissements de l'exercice (logiciels), soit 1110 € sont amortis à hauteur de 379 €.

Les autres logiciels, soit 1904 €, sont amortis en totalité.

**2- Immobilisations corporelles,****Amortissement** ..... montant net 81 704 €

Au cours de l'exercice, l'entreprise a procédé aux investissements suivants :

✓ Matériel et Outillage	14 077 €
✓ Installations et aménagements divers	12 589 €
✓ Matériel de bureau	3 388 €
Soit un total de :	31 154 €

Nous avons vérifié les factures d'acquisition des immobilisations citées ci-dessus et contrôlé les méthodes d'amortissement pratiquées sur ces biens.

Nous avons vérifié les dotations aux comptes d'amortissements.

Les amortissements pratiqués respectent la législation en matière de prorata-temporis lors de l'année d'acquisition

Nous avons également contrôlé les comptes d'entretien et de réparation.

L'exercice 2011 a enregistré des d'investissements pour 31154 € qui ont été autofinancés.

Notre audit nous a révélé que des dépenses supérieures à 500 € avaient été comptabilisées en charges et que ces dépenses étaient susceptibles d'être activées pour 8 257 €

Date Ecr.	N° Compte	N° Mouvmt.	Code journ.	Libellé Ecr.	Débit
26/05/2011	615300	176	AC	CHANGEMENT MOTEUR/POMPE	1 990,00
23/12/2011	615220	520	AC	DE A Z DEPANNAGE PLOMBERIE	1 250,00
31/12/2011	615220	528	AC	DUMARTHERAY	1 104,25
23/11/2011	615220	478	AC	HENRI PEYRICHOU	2 760,60
26/10/2011	615220	434	AC	HENRI PEYRICHOU REPARAT VOLET	1 152,70

Ces dépenses procureront sans doute un avantage économique au-delà du 31/12/2011 et auraient dû être immobilisées à ce titre.

---

Jean-Pierre Gouzy

Commissaire aux comptes

34 bis rue de la Chalosse - BP 127 - 40994 SAINT-PAUL-LES-DAX Cedex

**3- Immobilisations financières ..... montant net 0 300 €**

Sans changement sur l'exercice, le montant du compte 300€ représente une caution TPE GVC depuis 2008.

Aucun dépôt ou caution n'ont été demandés pour l'obtention de la gestion du site, ce qui paraît en contradiction avec l'article 23 de la convention d'affermage.

**4- Stocks et en cours ..... montant net 15 378 €**

Le stock est constitué de :

✓ matières premières consommables (bar)	999 €
✓ fournitures d'entretien	6 355 €
✓ marchandises	8 024 €

La marge brute globale relative aux ventes de marchandises qui était tombée à 26% en 2006, remontée à 57% en 2007, descendue à 44% en 2008, puis à 37% en 2009 remontait en 2010 à 41% et restait à ce niveau 41.94% en 2011.

Les ventes en boutique régressent de 5% et s'établissent à 31 K€.

Nous avons pu analyser les procédures mises en place pour assurer la protection des actifs. Elles nous paraissent adaptées et respectées.

Une erreur matérielle a conduit à omettre le report des matières premières pour un montant de 3 903 €.

**5- Clients et comptes rattachés ..... montant net 1 618 €**

Ce poste comprend :

✓ Le compte Clients individualisé	1 489 €
✓ En cours client	129 €

Votre structure met en place des abonnements annuels sur l'année civile. Aucune facturation concernant 2012 n'était émise à fin 2011.

Compte tenu de la nature des clients, nous n'avons pas jugé opportun de procéder à une demande de confirmation.

La vérification du dénouement des créances nous a montré qu'à la date des contrôles aucune créance n'était réglée, ce qui génère un risque de non recouvrement de 1 245 €.

**6- Autres créances ..... montant net 20 497 €**

Il s'agit de :

✓ Fournisseurs débiteurs	183 €
✓ Avoirs de déconsignes :	147 €
✓ Fournisseurs avoirs à obtenir	1 476 €

---

Jean-Pierre Gouzy

Commissaire aux comptes

34 bis rue de la Chalosse - BP 127 - 40994 SAINT-PAUL-LES-DAX Cedex

✓ Tickets restaurant	486 €
✓ Acompte Tickets restaurant 2012	15 515 €
✓ TVA déductible sur immobilisations	1 538 €
✓ TVA intracommunautaire	32 €
✓ TVA sur factures à recevoir	1 120 €

Les comptes de bilan sont alourdis pas la commande des chèques déjeuner 2012 pour 15 515 €

Nos contrôles ne nous ont pas révélé d'anomalies significatives.

**7- Disponibilités valeurs de placement..... montant net 283 274 €**

✓ Le solde positif du compte sur livret ouvert auprès de la Caisse d'Épargne	6 910 €
✓ Le solde du compte courant Caisse d'Épargne	59 539 €
✓ Des cartes bancaires en attente d'encaissement :	130 €
✓ Le solde du compte à terme	203 700 €
✓ Les intérêts courus à recevoir sur compte à terme	5 767 €
✓ Le solde en caisse (fonds de caisses)	588 €

Nous nous sommes assurés du bon dénouement des opérations en attente.

Comme en 2010, nous n'avons pas eu de retour de circularisation de la Caisse d'Épargne, nous rappellerons qu'au titre de l'exercice 2009, il était relevé que les titulaires de la signature bancaire n'avaient pas été modifiés après les changements dans la composition du Conseil d'Administration de 2008.

La trésorerie à 283 K€ a progressé de 33 K€.

La SEIPA a modifié ses placements, la gestion de Sicav de trésorerie a été remplacée par la souscription d'un compte à terme

Le compte à terme de la Caisse d'Épargne présente les caractéristiques suivantes :

Date de souscription : 07/02/2011

Date d'échéance : 07/02/2014

Durée : 3 ans

Montant souscrit : 203 700 €

Taux actuariel annuel brut : 3.16%

**8- Comptes de régularisation actif..... montant net 11 269 €**

Il s'agit de charges, normalement précomptées car, courant sur l'exercice 2012 pour : 11 269 €

**9- Capitaux propres ..... montant net 210 148 €**

L'affectation du résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2010,

*Jean-Pierre Gouzy*

*Commissaire aux comptes*

34 bis rue de la Chalosse - BP 127 - 40994 SAINT-PAUL-LES-DAX Cedex

représentant un bénéfice de 15 813 € est conforme à la décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 22 juin 2011.

**10- Provision pour risques et charges..... montant net 0 000 €**

Nous n'avons pas trouvé d'éléments nous permettant de penser que l'absence de constitution d'une provision était infondée.

**11- Emprunt et dettes  
auprès des établissements de crédit..... montant net 22 425 €**

Il s'agit du solde au 31 décembre 2011 de l'unique emprunt :

✓ Emprunt de 30 000 € (2010)	22 384 €
✓ Et des intérêts courus	41 €

Un emprunt s'est terminé sur l'exercice. Les remboursements 2011 se sont élevés à 18 K€.

**12- Dettes fournisseurs  
et comptes rattachés.....montant net 108 071 €**

Ce poste comprend :

✓ Le compte Fournisseurs	17 155 €
✓ Les factures à recevoir	90 916 €
Dont la redevance à verser au syndicat mixte	83 414 €

Nous avons analysé les dénouements des comptes fournisseurs sur 2012, nous n'avons pas de remarques à faire en la matière.

En raison du poids peu conséquent à la date de clôture des comptes fournisseurs, nous n'avons pas souhaité réaliser une circularisation.

Au jour de nos contrôles, la quasi-totalité du compte fournisseurs était soldée.

Nous n'avons pas relevé d'incohérences dans la césure d'exercice.

La part fixe de la redevance au SIPA reste à 46 000 €. La part variable, soit 37 414 € pour 2011 ne présente pas d'anomalies.

Pas d'évolutions sensibles des charges d'exploitation qui enregistrent un recul de 13893 € à 197 592 €

Nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives.

**Attention aux risques pouvant affecter le donneur d'ordre dans le cadre de fournisseurs qui ne respecteraient pas leurs obligations légales.**

---

Jean-Pierre Gouzy

Commissaire aux comptes

34 bis rue de la Chalosse - BP 127 - 40994 SAINT-PAUL-LES-DAX Cedex



**13- Dettes fiscales et sociales ..... montant net 74 126 €**

Ce poste comprend :

✓ Le Personnel (congrés payés)	19 165 €
✓ Les cotisations sociales de fin 2011	35 401 €
✓ Les charges sociales sur les congrés à payer :	7 447 €
✓ La Tva à payer	883 €
✓ La TVA CEE	32 €
✓ La Tva à régulariser	519 €
✓ La Tva collectée	268 €
✓ Les charges fiscales à payer	2 750 €

Alourdissement du bilan par le solde du d'impôt sur les bénéfices.

Peu d'évolution sur l'exercice.

Le cadrage de Tva ne révèle pas d'anomalies significatives.

Les boissons au taux réduit sont taxées à 19.60%

Nous n'avons pas relevé d'incohérences significatives au regard des opérations analysées.

**14- Contrôle interne**

Comme évoqué précédemment, il conviendrait de vérifier les conséquences de l'article 23 du contrat d'affermage en matière de biens de retour et de cautions.

Par ailleurs, le matériel destiné à la location ne figure pas au bilan. Il paraît avoir été « remis » gracieusement par l'exploitant précédent.

**15- Logiciel informatique Primagolf**

Comme évoqué lors des exercices précédents, du fait de l'emploi du logiciel PRIMAGOLF pour les recettes de la SEIPA, il conviendrait que l'on puisse suivre la totalité de la chaîne de révision comptable, c'est-à-dire aller de la pièce jusqu'à l'inscription en compte de grand livre et inversement partir de l'inscription au grand livre pour remonter à la pièce originelle.

Les fonctionnalités apparentes de Primagolf ne paraissent pas respecter cette chaîne d'audit qui est impérative selon les instructions administratives fiscales de janvier 2006 et février 2008 sur les comptabilités informatisées (directives qui visent tout programme qui concourt à la production des états financiers annuels).

Nous souhaiterions également disposer des modes opératoires conformément aux mêmes directives.

Ayant regardé les fonctionnalités du nouveau logiciel ALBATROS, il paraît qu'il cumule les manquements précédemment relevés sur PRIMAGOLF et une difficulté essentielle pour mettre en place un contrôle interne efficace sur la protection des actifs.

Nous nous tenons à la disposition de votre prestataire informatique pour lui communiquer toute précision sur les obligations découlant de la tenue des

---

*Jean-Pierre Gouzy*

*Commissaire aux comptes*

34 bis rue de la Chalosse - BP 127 - 40994 SAINT-PAUL-LES-DAX Cedex

comptabilités informatisées si besoin.

Fait à Saint-Paul-Lès-Dax, le 27 mai 2012

Jean-Pierre GOUZY  
*Commissaire aux comptes*

---

*Jean-Pierre Gouzy*  
*Commissaire aux comptes*  
34 bis rue de la Chalosse - BP 127 - 40994 SAINT-PAUL-LES-DAX Cedex

**ETATS  
DE GESTION**

SEM SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTERETS DE  
EXPLOITATION DU GOLF DE PINSOLLE  
CLUB HOUSE DU GOLF DE PINSOLLE  
PORT D'ALBRET SUD  
40140 SOUSTONS

Période du 01/01/2011 au 30/09/2011

**Les montants figurant sur ces documents sont exprimés en Euros**

FIDUCIAL  
19 RTE DE MONTFORT

40100 DAX  
05.58.90.25.25

	Brut	Amortissements et dépréciations	Net au 30/09/2011	Net au 31/12/2010
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Fonds Commercial				
Autres immo.incorp.,avances & acptes	1 904	1 904		
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions	20 320	6 773	13 547	15 071
Installations tech., matériels, outillage	207 297	154 172	53 125	68 029
Autres immobilisations corporelles	23 549	15 542	8 007	3 999
Immo. en cours, avances & acomptes	1 354		1 354	
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations et créances rattachées				
Autres immobilisations financières	300		300	300
<b>Total</b>	<b>264 724</b>	<b>178 391</b>	<b>76 333</b>	<b>87 399</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks</b>				
Matières premières,approvisionnement	6 989		6 989	6 536
En cours de production				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	10 289		10 289	12 674
<b>Créances</b>				
Clients et comptes rattachés	54 227		54 227	354
Fournisseurs débiteurs	638		638	184
Personnel	1 227		1 227	477
Etat, impôts sur les bénéfices				7 853
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	3 733		3 733	1 352
Autres créances				228
<b>Divers</b>				
Avances & acptes versés/commandes				
Valeurs mobilières de placement	203 700		203 700	203 496
Disponibilités	118 712		118 712	47 145
<b>Total</b>	<b>399 514</b>		<b>399 514</b>	<b>280 299</b>
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	5 831		5 831	5 458
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remb. des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>Total</b>	<b>5 831</b>		<b>5 831</b>	<b>5 458</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>660 070</b>	<b>178 391</b>	<b>481 679</b>	<b>373 156</b>

	Net au 30/09/2011	Net au 31/12/2010
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social ou individuel	37 000	37 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	3 700	3 700
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	144 522	128 709
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	46 703	15 813
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>Total</b>	<b>231 926</b>	<b>186 222</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>Total</b>		
<b>PROVISIONS</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>Total</b>		
<b>DETTES</b>		
Emprunts obligataires		
Autres emprunts	23 876	40 147
Découverts, concours bancaires		
Associés et dettes financières diverses		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	129 799	81 732
Dettes fiscales et sociales :		
. Personnel	22 673	16 797
. Organismes sociaux	38 125	39 594
. Etat, impôts sur les bénéfices	20 555	
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	10 693	6 112
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres dettes fiscales et sociales	4 031	3 552
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>Total</b>	<b>249 763</b>	<b>187 933</b>
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance		
Ecart de conversion passif		
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>481 678</b>	<b>373 155</b>

	du 01/01/2011	%	du 01/01/2010	%	Var. en val. annuelle	
	au 30/09/2011	CA	au 31/12/2010	CA	en euros	%
<b>PRODUITS</b>						
Ventes de marchandises	25 280	4,25	32 790	5,11	918	2,79
Production vendue	569 974	95,75	608 572	94,89	151 393	24,88
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation	188	0,03	4 353	0,68	-4 102	-94,24
Autres produits	1 430	0,24	188	0,03	1 719	914,97
<b>Total</b>	<b>596 872</b>	<b>100,27</b>	<b>645 902</b>	<b>100,71</b>	<b>149 927</b>	<b>23,21</b>
<b>CONSOMMATIONS</b>						
Achats de marchandises	11 523	1,94	20 480	3,19	-5 116	-24,98
Variations stock (marchandises)	2 385	0,40	-1 178	-0,18	4 368	370,01
Achats de matières premières et d'autres approvisionnements	18 543	3,12	23 556	3,67	1 168	4,96
Variation de stock (mat. premières)	-453	-0,08	2 769	0,43	-3 373	-121,80
Autres achats & charges externes	123 562	20,76	167 449	26,11	-2 699	-1,61
<b>Total</b>	<b>155 581</b>	<b>26,13</b>	<b>213 076</b>	<b>33,22</b>	<b>-5 662</b>	<b>-2,66</b>
<b>CHARGES</b>						
Impôts, taxes et versements ass.	4 706	0,79	5 900	0,92	376	6,37
Salaires et traitements	158 907	26,70	210 491	32,82	1 385	0,66
Charges sociales	63 222	10,62	82 382	12,84	1 914	2,32
Dotations amortissements et prov.	27 789	4,67	39 547	6,17	-2 495	-6,31
Autres charges	116 081	19,50	70 486	10,99	84 289	119,58
<b>Total</b>	<b>370 705</b>	<b>62,28</b>	<b>408 805</b>	<b>63,74</b>	<b>85 469</b>	<b>20,91</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>70 606</b>	<b>11,83</b>	<b>24 022</b>	<b>3,75</b>	<b>70 118</b>	<b>291,90</b>
Produits financiers	215	0,04	1 747	0,27	-1 481	-83,82
Charges financières	675	0,11	1 120	0,17	-220	-19,66
<b>Résultat financier</b>	<b>-460</b>	<b>-0,08</b>	<b>627</b>	<b>0,10</b>	<b>-1 241</b>	<b>-197,78</b>
Quote-part des opérat. en commun						
<b>Résultat courant</b>	<b>70 146</b>	<b>11,76</b>	<b>24 649</b>	<b>3,84</b>	<b>68 979</b>	<b>279,44</b>
Produits exceptionnels	69	0,01	50	0,01	42	83,38
Charges exceptionnelles	184	0,03	750	0,12	-532	-70,92
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-95</b>	<b>-0,02</b>	<b>-700</b>	<b>-0,11</b>	<b>574</b>	<b>81,99</b>
Participation des salariés						
Impôt sur les bénéfices	23 348	3,92	8 136	1,27	22 995	282,63
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>46 703</b>	<b>7,88</b>	<b>16 813</b>	<b>2,47</b>	<b>48 458</b>	<b>293,79</b>

	du 01/01/2011	%	du 01/01/2010	%	Var. en val. annuelle	
	au 30/09/2011	CA	au 31/12/2010	CA	en euros	%
<b>Chiffre d'affaires H.T.</b>	595 254	100,00	641 362	100,00	152 310	23,74
Ventes de marchandises	25 280	4,25	32 790	5,11	916	2,79
Coût d'achat marchandises vendues	13 908	2,34	19 302	3,01	-758	-3,93
<b>Marge commerciale</b>	11 374	1,91	13 488	2,10	1 675	12,12
Production vendue	569 974	95,75	608 572	94,89	151 393	24,88
Production stockée						
Production immobilisée						
<b>Production de l'exercice</b>	569 974	95,75	608 572	94,89	151 393	24,88
Consommations de l'exercice	141 653	23,80	193 774	30,21	-4 904	-2,53
<b>Valeur ajoutée</b>	439 693	73,87	420 286	65,73	157 972	36,89
Subventions d'exploitation	188	0,03	4 353	0,68	-4 102	-94,24
Impôts, taxes et versements assim.	4 706	0,79	5 900	0,92	376	6,37
Charges de personnel	222 129	37,32	292 873	45,68	3 300	1,13
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	213 046	35,79	133 856	20,87	150 194	12,20
Reprises sur provisions et transferts	1 425	0,24	178	0,03	1 722	966,94
Autres produits	5	0,00	10	0,00	-3	-29,39
Dotations amortissements et prov.	27 789	4,67	39 547	6,17	-2 495	-6,31
Autres charges	116 081	19,50	70 486	10,99	84 289	119,58
<b>Résultat d'exploitation</b>	70 609	11,96	24 022	3,75	70 119	291,80
Quote-part des opérat. en commun						
Produits financiers	215	0,04	1 747	0,27	-1 461	-83,62
Charges financières	675	0,11	1 120	0,17	-220	-19,66
<b>Résultat courant avant impôts</b>	70 149	11,73	24 649	3,84	69 879	279,44
Produits exceptionnels	69	0,01	50	0,01	42	83,38
Charges exceptionnelles	164	0,03	750	0,12	-532	-70,92
<b>Résultat exceptionnel</b>	-95	-0,02	-700	-0,11	574	81,99
Participation des salariés						
Impôt sur les bénéfices	23 348	3,92	8 136	1,27	22 995	282,63
<b>Résultat net de l'exercice</b>	46 703	7,88	15 813	2,47	46 459	293,79

	Brut	Amortissements et dépréciations	Net au 30/09/2011	Net au 31/12/2010
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Fonds Commercial				
205000 CONCES.BREVETS.LICENCES.M	1 904		1 904	1 904
280500 AMORT.CONCESSIONS,BREVET		1 904	-1 904	-1 904
Autres immo.incorp.,avances & acptes	1 904	1 904		
<b>Immobilisations corporelles</b>				
<b>Terrains</b>				
213000 AMENAGT INST TENNIS	20 320		20 320	20 320
281300 Libellé à créer		6 773	-6 773	-5 249
Constructions	20 320	6 773	13 547	15 071
215000 INSTAL. TECHNIQUES, MAT. & OUT	187 455		187 455	177 455
215400 MATERIEL ARROSSAGE	19 842		19 842	19 842
281500 AMORT.INST.TECH.MATERIEL &		146 371	-146 371	-124 444
281540 Libellé à créer		7 801	-7 801	-4 825
Installations tech., matériels, outillage	207 297	154 172	53 125	68 029
218100 INSTALL.AGENC.AMENAG.DIVER	5 708		5 708	1 789
218200 MATERIEL DE TRANSPORT	4 000		4 000	4 000
218300 MATERIEL BUREAU & INFORMAT	5 273		5 273	3 822
218400 MOBILIER	8 568		8 568	8 568
281810 AMORT.INST.AGENC.AMENAG.DI		1 329	-1 329	-1 087
281820 AMORT.MATERIEL DE TRANSPO		2 609	-2 609	-2 009
281830 AMORT.MAT.BUREAU & INFORM		3 434	-3 434	-2 960
281840 AMORT.MOBILIER		8 170	-8 170	-8 124
Autres immobilisations corporelles	23 549	15 542	8 007	3 999
231000 IMMO.CORPORELLES EN COUR	1 354		1 354	
Immo. en cours, avances & acomptes	1 354		1 354	
<b>Immobilisations financières</b>				
<b>Participations et créances rattachées</b>				
275000 DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	300		300	300
Autres immobilisations financières	300		300	300
<b>Total</b>	<b>284 724</b>	<b>178 391</b>	<b>76 333</b>	<b>87 399</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks</b>				



	Brut	Amortissements et dépréciations	Net au 30/09/2011	Net au 31/12/2010
311000 BAR (OU GROUPE) A	989		989	828
322000 FOURNITURES (OU GROUPE) A	6 000		6 000	5 708
<b>Matières premières, approvisionnement</b>	6 989		6 989	6 536
En cours de production				
Produits intermédiaires et finis				
371000 MARCHANDISE (OU GROUPE) A	10 289		10 289	12 674
<b>Marchandises</b>	10 289		10 289	12 674
<b>Créances</b>				
411000 CLIENTS	54 098		54 098	225
411300 ENCOURS CLIENT	129		129	129
<b>Clients et comptes rattachés</b>	54 227		54 227	354
401000 FOURNISSEURS	384		384	62
409600 DECONSIGNES	255		255	122
<b>Fournisseurs débiteurs</b>	638		638	184
437720 TICKETS RESTAURANT	1 227		1 227	477
<b>Personnel</b>	1 227		1 227	477
444000 ETAT IMPOTS SUR LES BENEFIC				7 853
<b>Etat, impôts sur les bénéfices</b>				7 853
445200 TVA INTRACO A REVERSER				147
445665 TVA DED./AUT. BIENS & S.-T. RED.				1
445666 TVA DED./AUT. BIENS & S.-T. NOR.	3 590		3 590	244
445860 TVA/FACTURES NON PARVENUE	144		144	960
<b>Etat, taxes sur le chiffre d'affaires</b>	3 733		3 733	1 352
467000 AUTRES COMPTES DEBIT. CREDI				228
<b>Autres créances</b>				228
<b>Divers</b>				
<b>Avances &amp; aptes versés/commandes</b>				
503000 VMP ACTIONS	203 700		203 700	203 496
<b>Valeurs mobilières de placement</b>	203 700		203 700	203 496
511200 CHEQUE A ENCAISSER	1 002		1 002	659
511210 CARTE BLEUE	604		604	755
511220 CHEQUE VACANCES	6 380		6 380	160
512000 BANQUE	102 281		102 281	38 239
512100 LIVRET A	6 817		6 817	6 817
530000 CAISSE	1 629		1 629	515
<b>Disponibilités</b>	118 712		118 712	47 145
<b>Total</b>	<b>399 514</b>		<b>399 514</b>	<b>280 299</b>

	Brut	Amortissements et dépréciations	Net au 30/09/2011	Net au 31/12/2010
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
486000 CHARGES CONSTATEES D'AVAN	5 831		5 831	5 458
Charges constatées d'avance	5 831		5 831	5 458
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remb. des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>Total</b>	<b>5 831</b>		<b>5 831</b>	<b>5 458</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>860 070</b>	<b>178 391</b>	<b>481 679</b>	<b>373 156</b>

	Net au 30/09/2011	Net au 31/12/2010
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
101000 CAPITAL SOCIAL OU PERSONNEL	37 000	37 000
Capital social ou individuel	37 000	37 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
106100 RESERVE LEGALE	3 700	3 700
Réserve légale	3 700	3 700
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
106800 AUTRES RESERVES	144 522	128 709
Autres réserves	144 522	128 709
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	46 703	15 813
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>Total</b>	<b>231 925</b>	<b>185 222</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>Total</b>		
<b>PROVISIONS</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>Total</b>		
<b>DETTES</b>		
Emprunts obligataires		
164100 EMPRUNT		11 962
164200 EMPRUNT 8654319	23 833	28 121
168840 INT.COURUS / EMP.ETS DE CREDIT	44	64
Autres emprunts	23 876	40 147
Découverts, concours bancaires		

.../... 7...1

	Net au 30/09/2011	Net au 31/12/2010
Associés et dettes financières diverses		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cour		
401000 FOURNISSEURS	34 923	5 923
408100 FOURN.FACTURES NON PARVENUES	94 876	75 809
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	129 799	81 732
Dettes fiscales et sociales :		
421000 PERSONNEL REMUNERATIONS DUES	3 890	
428200 DETTES. PROV. CONGES A PAYER	18 783	16 797
Personnel	22 673	16 797
431000 SECURITE SOCIALE	14 801	12 453
431100 MSA	9 088	10 895
437200 CAISSE DE RETRAITE IONIS	3 546	2 730
437210 RETRAITE IPRIS	1 005	985
437250 CAISSE RETRAITE UGRC CADRES	450	972
437400 ASSEDIC		2 460
437450 MUTUELLE IPSEC	2 586	2 390
438200 CHARGES SOC.SUR CONGES A PAYER	6 649	6 205
438600 ORGANISMES SOCIAUX CH.A PAYER		505
Organismes sociaux	38 125	39 594
444000 ETAT IMPOTS SUR LES BENEFICES	20 555	
Etat, impôts sur les bénéfices	20 555	
445510 TVA A DECAISSER	1 914	5 824
445663 TVA INTRACOM		147
445716 TVA COLLECTEE - TAUX NORMAL	8 779	72
445880 TVA A REGULARISER		70
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	10 693	6 112
Etat, obligations cautionnées		
448200 CHARGES FISC./ CONGES A PAYER	244	218
448600 ETAT-CHARGES A PAYER	3 788	3 334
Autres dettes fiscales et sociales	4 031	3 552
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>Total</b>	<b>249 753</b>	<b>187 933</b>
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance		
Ecart de conversion passif		

	Net au 30/09/2011	Net au 31/12/2010
<b>TOTAL PASSIF</b>	481 578	373 156

	du 01/01/2011	%	du 01/01/2010	%	Var. en val. annuelle	
	au 30/09/2011	CA	au 31/12/2010	CA	en euros	%
<b>PRODUITS</b>						
707000 BOUTIQUES	25 280	4,25	32 790	5,11	916	2,79
Ventes de marchandises	25 280	4,25	32 790	5,11	916	2,79
701000 VENTES BAR	41 255	6,93	65 523	10,22	-10 515	-16,05
706000 GOLF GREEN FEES	269 585	45,29	271 160	42,28	88 287	32,56
706100 PRACTICE GOLF	51 555	8,66	54 610	8,51	14 130	25,87
706200 TENNIS	7 224	1,21	7 266	1,13	2 366	32,57
706300 ABONNEMENT	120 426	20,23	127 840	19,93	32 728	25,60
706400 GOLF COURS COLLECTIF	61 403	10,32	64 045	9,99	17 826	27,83
706500 COMPETITION	12 387	2,08	11 292	1,76	5 224	46,27
706600 SPONSORING	6 138	1,03	6 837	1,07	1 347	19,70
Production vendue	569 974	95,75	608 572	94,89	151 393	24,88
Production stockée						
Production immobilisée						
740000 SUBVENTION	188	0,03	4 353	0,68	-4 102	-94,24
Subventions d'exploitation	188	0,03	4 353	0,68	-4 102	-94,24
791000 TRANSFERT CHARGES EXPL	1 425	0,24	178	0,03	1 722	966,94
758000 PRODUITS DE GESTION COU	5	0,00	10	0,00	-3	-29,39
Autres produits	1 430	0,24	188	0,03	1 719	914,97
<b>Total</b>	<b>896 872</b>	<b>100,27</b>	<b>645 902</b>	<b>100,71</b>	<b>149 927</b>	<b>23,21</b>
<b>CONSOMMATIONS</b>						
607000 ACHATS BOUTIQUES	4 130	0,69	12 702	1,98	-7 195	-56,65
607001 ACHATS BOUTIQUE EXO	7 393	1,24			9 858	#####
607002 ACHATS BOUTIQUE INTRAC			7 778	1,21	-7 778	-100,00
Achats de marchandises	11 523	1,94	20 480	3,19	-5 116	-24,98
603700 STOCK ARTICLES	2 385	0,40	-1 178	-0,18	4 358	370,01
Variations stock (marchandises)	2 385	0,40	-1 178	-0,18	4 358	370,01
601000 ACHAT BAR 19.6%	9 979	1,68	11 292	1,76	2 014	17,84
601100 ACHAT BAR EXO	421	0,07	50	0,01	511	#####
601102 ACHATS REPAS 5.5%			2 770	0,43	-2 770	-100,00
601106 REPAS 19.6%	9	0,00	796	0,12	-784	-98,52
601200 ACHAT BAR 5.5%	8 139	1,37	8 651	1,35	2 201	25,44
609100 RABAIS SUR FRE	-4	-0,00	-2	-0,00	-4	-201,05
Achats de matières premières et d'autres approvisionnements	18 543	3,12	23 558	3,67	1 168	4,96

.../... 8...1

	du 01/01/2011	%	du 01/01/2010	%	Var. en val. annuelle	
	au 30/09/2011	CA	au 31/12/2010	CA	en euros	%
603100 STOCK BOISSONS	-160	-0,03	-38	-0,01	-178	-462,76
603200 STOCK ENTRETIEN	-292	-0,05	2 807	0,44	-3 197	-113,89
Variation de stock (mat. premières)	-453	-0,08	2 769	0,43	-3 373	-121,80
606110 ELECTRICITE	3 336	0,56	5 494	0,86	-1 048	-19,05
606112 EDF	1 293	0,22	1 820	0,28	-96	-5,29
606130 EAU	802	0,13	1 509	0,24	-439	-29,11
606140 COMBUSTIBLES	3 225	0,54	2 161	0,34	2 139	98,96
606150 CARBURANTS - ESSENCE	1 316	0,22	1 130	0,18	625	55,34
606160 CARBURANTS - GAS-OIL	1 669	0,28	2 312	0,36	-86	-3,74
606300 FOURN. ENTRET. ET PT. EQ	6 834	1,15	7 181	1,12	1 932	26,90
606301 ACHATS PRACTICE INTRACO	5 918	0,99			7 891	#####
606310 ACHAT PRACTICE	2 154	0,36	4 880	0,76	-2 008	-41,15
606400 FOURNITURES ADMINISTRA	1 958	0,33	1 815	0,28	796	43,85
606802 ACHAT BALLE			4 160	0,65	-4 160	-100,00
611000 SOUS-TRAITANCE GENERAL			4 169	0,65	-4 169	-100,00
613510 LOCATION CLIO 790RA40	2 012	0,34	2 682	0,42	0	0,00
613520 HEBERGEMENT SIT INTERN	146	0,02	133	0,02	62	46,20
613530 LOCAM CHARIOTS GOLF	1 296	0,22	1 728	0,27		
613540 LOC TPE	270	0,05	360	0,06		
613800 LOCATIONS DIVERSES CT	912	0,15	286	0,04	931	325,99
615200 MENAGE CLUB HOUSE	6 572	1,10	8 536	1,33	227	2,66
615220 ENTRETIEN GOLF	729	0,12	2 396	0,37	-1 424	-59,41
615222 ENTRETIEN GOLF	1 757	0,30	2 756	0,43	-413	-14,98
615240 ENTRETIEN PHYTO-ENGRAI	19 426	3,26	26 420	4,12	-518	-1,96
615241 ENGRAIS PHYTO SABLE	775	0,13	795	0,12	239	30,10
615242 FRAIS ENTRETIEN			8 885	1,39	-8 885	-100,00
615300 ENTRETIEN ARROSAGE	4 321	0,73	4 903	0,76	858	17,50
615500 ENTRETIEN MATERIEL	3 540	0,59	5 653	0,88	-934	-16,51
615600 MAINTENANCE	734	0,12	1 416	0,22	-438	-30,93
616100 AS DIVERSES PROFESSION	2 404	0,40	3 006	0,47	200	6,64
616130 ASSURANCE LEASINF DIAC	65	0,01	87	0,01		
616140 ASS LOCAM	29	0,00	30	0,00	8	25,56
618500 FRAIS DE COLLOQUES, SEMI	279	0,05			371	#####
618800 FORMATION			383	0,06	-383	-100,00
618801 FORMATION			72	0,01	-72	-100,00
621000 REMUNERATION MUSICIEN			500	0,08	-500	-100,00
622100 COMMISSIONS & COURTAGE	28 533	4,79	27 713	4,32	10 330	37,28
622600 HONORAIRES	2 251	0,38	2 741	0,43	261	9,54
622610 HONORAIRES JURIDIQUES	27	0,00	1 250	0,19	-1 214	-97,12
622650 HONORAIRES INFORMATIQU	2 866	0,48			3 821	#####
622700 FRAIS D'ACTES & DE CONTE	15	0,00	80	0,01	-60	-75,18
622701 FRAIS ACTE	29	0,00	151	0,02	-113	-74,78
622800 REM. ET HONORAIRES DIVE	170	0,03	3 770	0,59	-3 543	-93,99
623100 ANNONCES ET INSERTIONS	4 475	0,75	6 918	1,08	-951	-13,75
623101 ANNONCES INSERTION EXO	2 204	0,37	2 687	0,42	252	9,37

	du 01/01/2011	%	du 01/01/2010	%	Var. en val. annuelle	
	au 30/09/2011	CA	au 31/12/2010	CA	en euros	%
623400 CADEAUX A LA CLIENTELE	35	0,01	173	0,03	-127	-73,27
623401 CADEAUX CLIENTS S/TVA			1 100	0,17	-1 100	-100,00
623500 CHEQUE CADEAUX	150	0,03	150	0,02	50	33,33
624100 TRANSPORTS SUR ACHATS	25	0,00	119	0,02	-85	-71,88
625100 VOYAGES ET DEPLACEMENT	3	0,00	370	0,06	-367	-99,04
625101 DEPLACEMENT	807	0,14	1 176	0,18	-100	-8,50
625702 MISSION RECEPTION	560	0,09	371	0,06	376	101,32
626100 FRAIS POSTAUX	220	0,04	383	0,06	-89	-23,27
626200 FRAIS DE TELECOMMUNICA	2 822	0,47	2 806	0,44	956	34,08
626300 INTERNET	59	0,01	256	0,04	-177	-69,04
626302 ABT INTERNET	11	0,00	133	0,02	-116	-88,89
627100 COM CHEQUES VACANCES	2	0,00	43	0,01	-41	-93,86
627200 CIONS FRANFINANCE	63	0,01	75	0,01	9	12,58
627500 FRAIS BANCAIRES	28	0,00	267	0,04	-230	-86,02
627510 FRAIS BANCAIRE TVA			16	0,00	-16	-100,00
627800 COMMISSIONS CB	2 798	0,47	2 868	0,45	863	30,08
628100 COTISATIONS	1 125	0,19	1 500	0,23		
628101 COTISATION EXO	375	0,06	820	0,13	-320	-39,02
628800 FRAIS DIVERS	137	0,02	1 762	0,27	-1 579	-89,64
628801 FRAIS DIVERS			92	0,01	-92	-100,00
628803 FRAIS DIVERS			2	0,00	-2	-100,00
Autres achats & charges externes	123 582	20,76	167 449	26,11	-2 699	-1,61
<b>Total</b>	<b>165 581</b>	<b>28,13</b>	<b>213 076</b>	<b>33,22</b>	<b>-5 662</b>	<b>-2,66</b>
<b>CHARGES</b>						
631200 TAXE D'APPRENTISSAGE	1 065	0,18	1 441	0,22	-21	-1,46
631300 PARTIC.FORMAT.CONTINUE	1 930	0,32	1 640	0,26	933	56,91
635110 CVAE	190	0,03	253	0,04		
635111 CFE	1 450	0,24	2 133	0,33	-200	-9,38
637800 TAXES DIVERSES	72	0,01	433	0,07	-337	-77,83
Impôts, taxes et versements ass.	4 706	0,79	5 900	0,92	376	6,37
641100 SALAIRES APPOINTEM.COM	156 769	26,34	211 856	33,03	-2 831	-1,34
641110 INDEMNITE RUPTURE CONV			867	0,14	-867	-100,00
641200 CONGES PAYES	1 987	0,33	-2 232	-0,35	4 881	218,66
641400 INDEMNITES JOURNALIERES	152	0,03			203	#####
Salaires et traitements	158 907	26,70	210 491	32,82	1 385	0,66
645100 COTIS URSSAF	17 382	2,92	23 584	3,68	-409	-1,73
645150 MSA	14 234	2,39	19 391	3,02	-411	-2,12
645300 RETRAITE NON CADRE	8 346	1,40	12 061	1,88	-933	-7,74
645310 CAISSE RETRAITE CADRE	2 895	0,49	4 168	0,65	-309	-7,41
645350 MUTUELLE IPSEC	4 428	0,74	5 732	0,89	172	3,00
645400 ASSEDIC	6 783	1,14	9 321	1,45	-276	-2,97
645810 C/S SUR CONGES PAYES	470	0,08	-132	-0,02	760	573,55



	du 01/01/2011	%	du 01/01/2010	%	Var. en val. annuelle	
	au 30/09/2011	CA	au 31/12/2010	CA	en euros	%
647000 TICKET RESTAURANT	7 839	1,32	7 223	1,13	3 230	44,71
647006 FRAIS TICKET REST	489	0,08	384	0,06	269	70,12
647500 MEDECINE DU TRAVAIL	355	0,06	651	0,10	-177	-27,25
<b>Charges sociales</b>	<b>63 222</b>	<b>10,62</b>	<b>82 382</b>	<b>12,84</b>	<b>1 914</b>	<b>2,32</b>
681120 DOT.AMORT.IMMO.CORPOR	27 789	4,67	39 547	6,17	-2 495	-6,31
<b>Dotations amortissements et prov.</b>	<b>27 789</b>	<b>4,67</b>	<b>39 547</b>	<b>6,17</b>	<b>-2 495</b>	<b>-6,31</b>
651000 SIPA	116 051	19,50	69 949	10,91	84 786	121,21
654100 PERTES S/CREANCES DE L'E	25	0,00			33	#####
654400 PERTES S/CREANCES EXER.			500	0,08	-500	-100,00
658000 CHARGES DIVERSES GESTI	5	0,00	37	0,01	-31	-83,51
<b>Autres charges</b>	<b>116 081</b>	<b>19,50</b>	<b>70 486</b>	<b>10,99</b>	<b>84 289</b>	<b>119,58</b>
<b>Total</b>	<b>370 705</b>	<b>62,28</b>	<b>408 805</b>	<b>63,74</b>	<b>85 469</b>	<b>20,91</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>70 609</b>	<b>11,36</b>	<b>24 022</b>	<b>3,75</b>	<b>70 119</b>	<b>291,90</b>
764000 REVENUS DES VAL.MOB.DE			1 649	0,26	-1 649	-100,00
768000 AUTRES PRODUITS FINANCI	215	0,04	98	0,02	188	191,21
<b>Produits financiers</b>	<b>215</b>	<b>0,04</b>	<b>1 747</b>	<b>0,27</b>	<b>-1 461</b>	<b>-83,82</b>
661100 INTERETS EMPRUNT	675	0,11	1 120	0,17	-220	-19,66
<b>Charges financières</b>	<b>675</b>	<b>0,11</b>	<b>1 120</b>	<b>0,17</b>	<b>-220</b>	<b>-19,66</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>-460</b>	<b>-0,08</b>	<b>627</b>	<b>0,10</b>	<b>-1 241</b>	<b>-197,78</b>
<b>Quote-part des opérat. en commun</b>						
<b>Résultat courant</b>	<b>70 149</b>	<b>11,79</b>	<b>24 649</b>	<b>3,84</b>	<b>68 379</b>	<b>278,44</b>
771800 AUTRES PRODUITS EXCEPTI	69	0,01	50	0,01	42	83,38
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>69</b>	<b>0,01</b>	<b>60</b>	<b>0,01</b>	<b>42</b>	<b>83,38</b>
671200 PENALITES, AMENDES FISC.&			426	0,07	-426	-100,00
671800 AUTRES CHARGES EXCEPT.	115	0,02	324	0,05	-170	-52,51
672000 CHARGES S/EXERCICES AN	48	0,01			64	#####
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>164</b>	<b>0,03</b>	<b>750</b>	<b>0,12</b>	<b>-532</b>	<b>-70,92</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-95</b>	<b>-0,02</b>	<b>-700</b>	<b>-0,11</b>	<b>574</b>	<b>81,99</b>
<b>Participation des salariés</b>						
695000 IMPOTS SUR LES BENEFICE	23 348	3,92	8 136	1,27	22 995	282,63
<b>Impôt sur les bénéfices</b>	<b>23 348</b>	<b>3,92</b>	<b>8 136</b>	<b>1,27</b>	<b>22 995</b>	<b>282,63</b>

	du 01/01/2011	%	du 01/01/2010	%	Var. en val. annuelle	
	au 30/09/2011	CA	au 31/12/2010	CA	en euros	%
Résultat de l'exercice	46 703	7,85	16 813	2,47	46 458	293,79

	du 01/01/2011	%	du 01/01/2010	%	Var. en val. annuelle	
	au 30/09/2011	CA	au 31/12/2010	CA	en euros	%
<b>Chiffre d'affaires H.T.</b>	696 284	100,00	641 362	100,00	152 310	23,75
707000 BOUTIQUES	25 280	4,25	32 790	5,11	916	2,79
Ventes de marchandises	25 280	4,25	32 790	5,11	916	2,79
607000 ACHATS BOUTIQUES	4 130	0,69	12 702	1,98	-7 195	-56,65
607001 ACHATS BOUTIQUE EXO	7 393	1,24			9 858	#####
607002 ACHATS BOUTIQUE INTRAC			7 778	1,21	-7 778	-100,00
603700 STOCK ARTICLES	2 385	0,40	-1 178	-0,18	4 358	370,01
Coût d'achat marchandises vendues	13 908	2,34	19 302	3,01	-758	-3,93
<b>Marge commerciale</b>	11 572	1,66	13 590	2,12	1 118	9,66
701000 VENTES BAR	41 255	6,93	65 523	10,22	-10 515	-16,05
706000 GOLF GREEN FEES	269 585	45,29	271 160	42,28	88 287	32,56
706100 PRACTICE GOLF	51 555	8,66	54 610	8,51	14 130	25,87
706200 TENNIS	7 224	1,21	7 266	1,13	2 366	32,57
706300 ABONNEMENT	120 426	20,23	127 840	19,93	32 728	25,60
706400 GOLF COURS COLLECTIF	61 403	10,32	64 045	9,99	17 826	27,83
706500 COMPETITION	12 387	2,08	11 292	1,76	5 224	46,27
706600 SPONSORING	6 138	1,03	6 837	1,07	1 347	19,70
Production vendue	569 974	95,75	608 572	94,89	151 393	24,88
Production stockée						
Production immobilisée						
<b>Production de l'exercice</b>	569 974	95,75	608 572	94,89	151 393	24,88
601000 ACHAT BAR 19.6%	9 979	1,68	11 292	1,76	2 014	17,84
601100 ACHAT BAR EXO	421	0,07	50	0,01	511	#####
601102 ACHATS REPAS 5.5%			2 770	0,43	-2 770	-100,00
601106 REPAS 19.6%	9	0,00	796	0,12	-784	-98,52
601200 ACHAT BAR 5.5%	8 139	1,37	8 651	1,35	2 201	25,44
603100 STOCK BOISSONS	-160	-0,03	-38	-0,01	-176	-462,76
603200 STOCK ENTRETIEN	-292	-0,05	2 807	0,44	-3 197	-113,89
609100 RABAIS SUR FRE	-4	-0,00	-2	-0,00	-4	-201,05
606110 ELECTRICITE	3 336	0,56	5 494	0,86	-1 046	-19,05
606112 EDF	1 293	0,22	1 820	0,28	-96	-5,29
606130 EAU	802	0,13	1 509	0,24	-439	-29,11
606140 COMBUSTIBLES	3 225	0,54	2 161	0,34	2 139	98,96

	du 01/01/2011	%	du 01/01/2010	%	Var. en val. annuelle	
	au 30/09/2011	CA	au 31/12/2010	CA	en euros	%
606150 CARBURANTS - ESSENCE	1 316	0,22	1 130	0,18	625	55,34
606160 CARBURANTS - GAS-OIL	1 669	0,28	2 312	0,36	-86	-3,74
606300 FOURN. ENTRET. ET PT. EQ	6 834	1,15	7 181	1,12	1 932	26,90
606301 ACHATS PRACTICE INTRACO	5 918	0,99			7 891	#####
606310 ACHAT PRACTICE	2 154	0,36	4 880	0,76	-2 008	-41,15
606400 FOURNITURES ADMINISTRA	1 958	0,33	1 815	0,28	796	43,85
606802 ACHAT BALLE			4 160	0,65	-4 160	-100,00
611000 SOUS-TRAITANCE GENERAL			4 169	0,65	-4 169	-100,00
613510 LOCATION CLIO 790RA40	2 012	0,34	2 682	0,42	0	0,00
613520 HEBERGEMENT SIT INTERN	146	0,02	133	0,02	62	46,20
613530 LOCAM CHARIOTS GOLF	1 296	0,22	1 728	0,27		
613540 LOC TPE	270	0,05	360	0,06		
613800 LOCATIONS DIVERSES CT	912	0,15	286	0,04	931	325,99
615200 MENAGE CLUB HOUSE	6 572	1,10	8 536	1,33	227	2,66
615220 ENTRETIEN GOLF	729	0,12	2 396	0,37	-1 424	-59,41
615222 ENTRETIEN GOLF	1 757	0,30	2 756	0,43	-413	-14,98
615240 ENTRETIEN PHYTO-ENGRAI	19 426	3,26	26 420	4,12	-518	-1,96
615241 ENGRAIS PHYTO SABLE	775	0,13	795	0,12	239	30,10
615242 FRAIS ENTRETIEN			8 885	1,39	-8 885	-100,00
615300 ENTRETIEN ARROSAGE	4 321	0,73	4 903	0,76	858	17,50
615500 ENTRETIEN MATERIEL	3 540	0,59	5 653	0,88	-934	-16,51
615600 MAINTENANCE	734	0,12	1 416	0,22	-438	-30,93
616100 AS DIVERSES PROFESSION	2 404	0,40	3 006	0,47	200	6,64
616130 ASSURANCE LEASINF DIAC	65	0,01	87	0,01		
616140 ASS LOCAM	29	0,00	30	0,00	8	25,56
618500 FRAIS DE COLLOQUES,SEMI	279	0,05			371	#####
618800 FORMATION			383	0,06	-383	-100,00
618801 FORMATION			72	0,01	-72	-100,00
621000 REMUNERATION MUSICIEN			500	0,08	-500	-100,00
622100 COMMISSIONS & COURTAGE	28 533	4,79	27 713	4,32	10 330	37,28
622600 HONORAIRES	2 251	0,38	2 741	0,43	261	9,54
622610 HONORAIRES JURIDIQUES	27	0,00	1 250	0,19	-1 214	-97,12
622650 HONORAIRES INFORMATIQU	2 866	0,48			3 821	#####
622700 FRAIS D'ACTES & DE CONTE	15	0,00	80	0,01	-60	-75,18
622701 FRAIS ACTE	29	0,00	151	0,02	-113	-74,78
622800 REM. ET HONORAIRES DIVE	170	0,03	3 770	0,59	-3 543	-93,99
623100 ANNONCES ET INSERTIONS	4 475	0,75	6 918	1,08	-951	-13,75
623101 ANNONCES INSERTION EXO	2 204	0,37	2 687	0,42	252	9,37
623400 CADEAUX A LA CLIENTELE	35	0,01	173	0,03	-127	-73,27
623401 CADEAUX CLIENTS S/TVA			1 100	0,17	-1 100	-100,00
623500 CHEQUE CADEAUX	150	0,03	150	0,02	50	33,33

	du 01/01/2011	%	du 01/01/2010	%	Var. en val. annuelle	
	au 30/09/2011	CA	au 31/12/2010	CA	en euros	%
624100 TRANSPORTS SUR ACHATS	25	0,00	119	0,02	-85	-71,88
625100 VOYAGES ET DEPLACEMENT	3	0,00	370	0,06	-367	-99,04
625101 DEPLACEMENT	807	0,14	1 176	0,18	-100	-8,50
625702 MISSION RECEPTION	560	0,09	371	0,06	376	101,32
626100 FRAIS POSTAUX	220	0,04	383	0,06	-89	-23,27
626200 FRAIS DE TELECOMMUNICA	2 822	0,47	2 806	0,44	956	34,08
626300 INTERNET	59	0,01	256	0,04	-177	-69,04
626302 ABT INTERNET	11	0,00	133	0,02	-118	-88,89
627100 COM CHEQUES VACANCES	2	0,00	43	0,01	-41	-93,86
627200 CIONS FRANFINANCE	63	0,01	75	0,01	9	12,58
627500 FRAIS BANCAIRES	28	0,00	267	0,04	-230	-86,02
627510 FRAIS BANCAIRE TVA			16	0,00	-16	-100,00
627800 COMMISSIONS CB	2 798	0,47	2 868	0,45	863	30,08
628100 COTISATIONS	1 125	0,19	1 500	0,23		
628101 COTISATION EXO	375	0,06	820	0,13	-320	-39,02
628800 FRAIS DIVERS	137	0,02	1 762	0,27	-1 579	-89,64
628801 FRAIS DIVERS			92	0,01	-92	-100,00
628803 FRAIS DIVERS			2	0,00	-2	-100,00
Consommations de l'exercice	141 653	23,80	193 774	30,21	-4 904	-2,53
<b>Valeur ajoutée</b>	<b>459 882</b>	<b>73,17</b>	<b>428 286</b>	<b>56,78</b>	<b>171 372</b>	<b>36,88</b>
740000 SUBVENTION	188	0,03	4 353	0,68	-4 102	-94,24
Subventions d'exploitation	188	0,03	4 353	0,68	-4 102	-94,24
631200 TAXE D'APPRENTISSAGE	1 065	0,18	1 441	0,22	-21	-1,46
631300 PARTIC.FORMAT.CONTINUE	1 930	0,32	1 640	0,26	933	56,91
635110 CVAE	190	0,03	253	0,04		
635111 CFE	1 450	0,24	2 133	0,33	-200	-9,38
637800 TAXES DIVERSES	72	0,01	433	0,07	-337	-77,83
Impôts, taxes et versements assim.	4 706	0,79	5 900	0,92	376	6,37
641100 SALAIRES APPOINTEM.COM	156 769	26,34	211 856	33,03	-2 831	-1,34
641110 INDEMNITE RUPTURE CONV			867	0,14	-867	-100,00
641200 CONGES PAYES	1 987	0,33	-2 232	-0,35	4 881	218,66
641400 INDEMNITES JOURNALIERES	152	0,03			203	#####
645100 COTIS URSSAF	17 382	2,92	23 584	3,68	-409	-1,73
645150 MSA	14 234	2,39	19 391	3,02	-411	-2,12
645300 RETRAITE NON CADRE	8 346	1,40	12 061	1,88	-933	-7,74
645310 CAISSE RETRAITE CADRE	2 895	0,49	4 168	0,65	-309	-7,41
645350 MUTUELLE IPSEC	4 428	0,74	5 732	0,89	172	3,00
645400 ASSEDIC	6 783	1,14	9 321	1,45	-276	-2,97

	du 01/01/2011	%	du 01/01/2010	%	Var. en val. annuelle	
	au 30/09/2011	CA	au 31/12/2010	CA	en euros	%
645810 C/S SUR CONGES PAYES	470	0,08	-132	-0,02	760	573,55
647000 TICKET RESTAURANT	7 839	1,32	7 223	1,13	3 230	44,71
647006 FRAIS TICKET REST	489	0,08	384	0,06	269	70,12
647500 MEDECINE DU TRAVAIL	355	0,06	651	0,10	-177	-27,25
<b>Charges de personnel</b>	<b>222 129</b>	<b>37,32</b>	<b>292 873</b>	<b>45,66</b>	<b>3 300</b>	<b>1,13</b>
<b>Exploitation intermédiaire</b>	<b>213 313</b>	<b>3,55</b>	<b>181 089</b>	<b>20,7</b>	<b>160 197</b>	<b>112,20</b>
791000 TRANSFERT CHARGES EXPL	1 425	0,24	178	0,03	1 722	966,94
<b>Reprises sur provisions et transferts</b>	<b>1 425</b>	<b>0,24</b>	<b>178</b>	<b>0,03</b>	<b>1 722</b>	<b>966,94</b>
758000 PRODUITS DE GESTION COU	5	0,00	10	0,00	-3	-29,39
<b>Autres produits</b>	<b>5</b>	<b>0,00</b>	<b>10</b>	<b>0,00</b>	<b>-3</b>	<b>-29,39</b>
681120 DOT.AMORT.IMMO.CORPOR	27 789	4,67	39 547	6,17	-2 495	-6,31
<b>Dotations amortissements et prov.</b>	<b>27 789</b>	<b>4,67</b>	<b>39 547</b>	<b>6,17</b>	<b>-2 495</b>	<b>-6,31</b>
651000 SIPA	116 051	19,50	69 949	10,91	84 786	121,21
654100 PERTES S/CREANCES DE L'E	25	0,00			33	#####
654400 PERTES S/CREANCES EXER.			500	0,08	-500	-100,00
658000 CHARGES DIVERSES GESTI	5	0,00	37	0,01	-31	-83,51
<b>Autres charges</b>	<b>116 081</b>	<b>19,50</b>	<b>70 486</b>	<b>10,99</b>	<b>84 289</b>	<b>119,68</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>70 608</b>	<b>11,88</b>	<b>24 022</b>	<b>3,75</b>	<b>70 119</b>	<b>291,90</b>
<b>Quote-part des opérat. en commun</b>						
764000 REVENUS DES VAL.MOB.DE			1 649	0,26	-1 649	-100,00
768000 AUTRES PRODUITS FINANCI	215	0,04	98	0,02	188	191,21
<b>Produits financiers</b>	<b>215</b>	<b>0,04</b>	<b>1 747</b>	<b>0,27</b>	<b>-1 461</b>	<b>-83,62</b>
661100 INTERETS EMPRUNT	675	0,11	1 120	0,17	-220	-19,66
<b>Charges financières</b>	<b>675</b>	<b>0,11</b>	<b>1 120</b>	<b>0,17</b>	<b>-220</b>	<b>-19,66</b>
<b>Résultat courant avant Impôts</b>	<b>70 146</b>	<b>11,78</b>	<b>24 649</b>	<b>3,82</b>	<b>68 679</b>	<b>279,24</b>
771800 AUTRES PRODUITS EXCEPTI	69	0,01	50	0,01	42	83,38
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>69</b>	<b>0,01</b>	<b>50</b>	<b>0,01</b>	<b>42</b>	<b>83,38</b>
671200 PENALITES, AMENDES FISC.&			426	0,07	-426	-100,00
671800 AUTRES CHARGES EXCEPT.	115	0,02	324	0,05	-170	-52,51

	du 01/01/2011	%	du 01/01/2010	%	Var. en val. annuelle	
	au 30/09/2011	CA	au 31/12/2010	CA	en euros	%
672000 CHARGES S/EXERCICES AN	48	0,01			64	#####
Charges exceptionnelles	164	0,03	750	0,12	-532	-70,92
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-95</b>	<b>-0,02</b>	<b>-700</b>	<b>-0,11</b>	<b>574</b>	<b>81,99</b>
Participation des salariés						
695000 IMPOTS SUR LES BENEFICE	23 348	3,92	8 136	1,27	22 995	282,63
Impôt sur les bénéfices	23 348	3,92	8 136	1,27	22 995	282,63
<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>48 703</b>	<b>7,85</b>	<b>16 813</b>	<b>2,47</b>	<b>46 468</b>	<b>293,76</b>

Exercice ouvert le : et clos le :	01/01/2011 31/12/2011	Régime "simplifié d'imposition" ou "réel normal" <input checked="" type="checkbox"/>		(cochez la case correspondante)
Adresse du service où doit être déposée cette déclaration	SIE DAX NORD OUEST 9 AVENUE PAUL DOUMER 40107 DAX CEDEX		Adresse du déclarant (quand celle-ci est différente de l'adresse du destinataire) et/ou adresse du siège social si elle est différente de l'adresse du princ. éta.	
<b>IDENTIFICATION</b>				
Identification du destinataire	SEM SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTERETS DE PORT D'ALB CLUB ROUSE DU GOLF DE PINSOLLE PORT D'ALBRET SUD 40140 SOUSTONS			
Insp. / IFU	N° dossier	N° Siret		
		45135565500015		
Préciser éventuellement l'ancienne adresse en cas de changement :	Activités exercées (souligner l'activité principale) : <b>EXPLOITATION DU GOLF DE PINSOLLE</b>			
le téléphone :	05 58 48 03 92 <input type="checkbox"/>			
<b>CHIFFRES CLÉS</b>				
1 Résultat fiscal (1)	Bénéfice imposable au taux de 33 1/3 %	37 468	DEFICIT (Report de la ligne	
	Bénéfice imposable au taux de 15 %		XO DU 2058A ou 372 du 2033B)	
2 Plus-values	Résultat net de la concession de licences d'exploitation de brevets			
PVLT imposables au taux de 15%		au taux de 15 % (sous déduction du montant imposé à 15% du cadre 1)		
PVLT imposables	Autres plus-values imposables	Plus-values à LT imposables	PV exonérées	
à 19 %	à 19 %	à 0%	(art. 239 quinquies)	
3 Abattements et exonérations notamment en faveur des entreprises nouvelles ou implantées en zones d'entreprises ou zones franches. (Cocher la case selon le cas). Ces montants ne doivent pas être retranchés des résultats mentionnés en C-1				
Ent. nouv. art. 44 sexies	Jeunes entre. innovantes	Zone franche urbaine	Zone franche Corse	
Ent. nouv. art. 44 septies	Pôle de compétitivité	Zone franche d'activité	Autres dispositifs	
Sociétés d'invest. immo. cotées	Zone de restructuration de la défense art 44 terdecies			
Bénéfice ou déficit exonéré (+ ou - selon le cas)		Plus values exonérées relevant du taux de 15%		
<b>IMPOSITIONS</b> Les créd. d'imp. indiqués aux 1 & 2 ne sont imp. pour partie s'ils n'ont pas été comp. par l'ent.(88,88%)				
1 Au titre des revenus mobiliers de source française ou étrangère, ayant donné lieu à la délivrance d'un certificat de crédit d'impôt	Impôt déjà versé au Trésor			
2 Au titre des revenus auxquels est attaché, en vertu d'une convention fiscale conclue avec un Etat étranger, un territoire ou collectivité territoriale d'Outre-Mer, un crédit d'impôt	Total figurant au cadre VII de l'imprimé 2066			
Revenues nets soumis à la contribution 2,5 %				
Pour les entreprises mono établissement et n'employant pas de salarié exerçant une activité de plus de trois mois dans plusieurs communes (chantiers, missions...), en cochant cette case vous êtes dispensés de déposer une 1330 CVAE				
Valeur ajoutée de référence	462 126			
Chiffre d'affaires de référence	657 954			
Nom, adresse, téléphone, télécopie :				
- du comptable * :	<input checked="" type="checkbox"/> SA FIDUCIAL			
Téléphone :	05.68.80.25.25 19 RTE DE MONTFORT 40100 DAX			
- du conseil * :	<input type="checkbox"/>			
Téléphone :				
- du C.G.A. :				
n° agrément CGA				
Visa :	CGA/AGA <input type="checkbox"/>	Viseur conventionné <input type="checkbox"/>		
	A SOUSTONS		le 18/04/2012	
	Nom du déclarant : MME SARRIQUET			
	Qualité du déclarant : PRESIDENTE			
<small>Estimé libre de la déclaration de résultat transmise par TDFC</small>				



**IMPOTS SUR LES SOCIETES**  
Annexe à la déclaration N° 2065

N° 2065 bis 2011

Désignation de l'entreprise : SEM SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTERETS DE PORT D'ALBRET		
et date de clôture de l'exercice : 31/12/2011		
REPARTITION DES PRODUITS DES ACTIONS ET PARTS SOCIALES DANS CERTAINES SOCIETES		
REVENUS NON REPARTIS		
1	Montant global brut des distributions correspondant aux intérêts, dividendes, revenus et autres produits des actions et parts sociales payables aux associés, actionnaires et porteurs de parts (10)	- Payées par la société elle-même. (a) - Payées par étab. chargé du serv des titres (b)
2	Mt des distribut* correspondant à des rémun. ou avantages dont la soc. ne désigne pas le (les) bénéficiaire(s) (11)	(c)
3	Montant des prêts, avances ou acomptes consentis aux associés, actionnaires et porteurs de parts, soit directement, soit par personnes ou sociétés interposées	(d)
4	Montant des distributions autres que celles visées en (a), (b), (c) ou (d) ci dessus. (12) (A préciser par nature sur les lignes (e) à (h))	(e)
		(f)
		(g)
		(h)
5	Mt des revenus distribués éligibles à l'abattement de 40 % prévu au 2° du 3 de l'article 158 du CGI (13)	(i)
6	Mt des revenus distribués non éligibles à l'abattement de 40 % prévu au 2° du 3 de l'article 158 du CGI	(j)
7	Montant des revenus répartis (14)	Total (a) à (h)

REMUNERATIONS NETTES VERSEES AUX MEMBRES DE CERTAINES SOCIETES							
Nom, prénoms, domicile et qualité (art. 48-3 à 6 ann III) : - SARL - tous les associés, - SCA - associés gérants; - SNC ou SCS - associés en nom ou commandités; - SEP et sté de copropriétaires de navires - associés, gérants ou coparticipants	SARL	Sommes versées, au cours de la période retenue pour l'assiette de l'impôt sur les sociétés, à chaque associé, gérant ou non, désigné colonne (1) à titre de traitements, émoluments, indemnités, remboursements forfaitaires de frais ou autres rémunérations de ses fonctions dans la société.					
	Nombre de parts appartenant à chq. associé (2)	année du versement (3)	Montant des sommes versées				
			Traitements, émoluments, indemnités. (4)	Frais de représentation, de mission et de déplac. (5)		Frais professionnels autres que (5) et (6). (6)	
				Ind. forfaitaires (5)	Remboursements (6)	Ind. forfaitaires (7)	Remboursements (8)

Edition libre de l'annexe à la déclaration de résultat transmise par TDPC

Annexe à la déclaration N° 2065

Désignation de l'entreprise : SEM SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTERETS DE PORT D'ALBR Date clôture : 31/12/2011

**AFFECTATION DES VEHICULES DE TOURISME**  
(Report sur la déclaration de l'entreprise ou sur celle de l'assuré social des salariés)

Voitures affectées aux dirigeants et aux cadres			Voitures utilisées pour les besoins généraux de l'exploitation		
Caractér. (1)	Nom, âge, qité de la personne	Propriétaire (2)	Caractér. (1)	Service	Propriétaire (2)

(1) Indiquer la marque et la puissance de la voiture (2) Préciser si l'entreprise est propriétaire ou non du véhicule : P ou NP

**DIVERSES**

**CABINET DE PERMANENCE DES ENTREPRISES PLACÉES SOUS LE RÉGIME SIMPLIFIÉ DE GESTION**

Rémunérations	Montant brut des salaires, abstraction faite des sommes comprises dans les DADS et versées aux apprentis sous contrat et aux handicapés, figurant sur la DADS 1 ou modèle 2460 de 2010, montant total des bases brutes fiscales inscrites dans la colonne 18 A ... Majorés des indemnités exonérées de la taxe sur salaire, notamment la colonne 20 C ...	
	Rétrocessions d'honoraires, de commissions et de courtages	

**VOIES DUES POUR L'ÉVALUATION DES SOCIÉTÉS PLACÉES SOUS LE RÉGIME SIMPLIFIÉ DE GESTION**

	Taux de 15 % (art. 219 I a ter et a quater du CGI)
MVLT restant à reporter à l'ouverture de l'exercice	
MVLT imputée sur les PVLT de l'exercice	
MVLT réalisée au cours de l'exercice	
MVLT restant à reporter	

**RÉGIME DES GROUPES DE SOCIÉTÉS**

Les entreprises placées sous le régime des groupes de sociétés, doivent déposer cette déclaration en deux exemplaires (Articles 223 A à U du C.G.I.)

- Date d'entrée dans le groupe de la société déclarante :

- Résultat fiscal de cette société, déterminé comme si elle n'était pas membre du groupe (report du résultat 2058 A bis) :

- Bénéfice ou déficit (+ ou -)  - +/- values à long terme à 15%

- Plus ou moins values à long terme afférentes à des cessions de titres de sociétés à prépondérance immobilière cotées et imposables au taux de 19 %

- Chiffre d'affaires TTC  - +/- values à long terme à 0%

- Pour les sociétés filiales, désignation, adresse du lieu d'imposition et n° d'identification de la société mère :

N° SIRET :

Édition libre de l'annexe à la déclaration de résultat transmise par TDFC

**TAUX REDUIT D'IMPOT SUR LES SOCIETES**

**DETERMINATION DES BENEFICES SOUMIS AU TAUX REDUIT**

(art 219 I b du CGI, article 46 quater - 0ZZ bis A de l'annexe III)

**Identification de la société**

Désignation de la société et adresse de son principal établissement  
 Numéro SIRET du principal établissement  
 Code APE

SEM SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTERETS 45135565500016 9319Z
--

Adresse du siège social si différente

--

**I. Résultats de l'exercice**

<b>A. Résultats imposables dans les conditions de droit commun</b>		
a	Bénéfice net de l'exercice avant imputation des déficits antérieurs	37 468
b	Dont plus-value nette à court terme	
c	Déficits ou amortissements réputés différés imputés au titre de l'exercice	
<b>B. Résultats relevant du régime des plus-values à long terme</b>		
d	Plus-value nette à long terme de l'exercice	
e	Dont résultat net de la concession de licences d'exploitation CGI art 39 terdecies - 1	
f	Dont moins-values à long terme ou déficits imputés au titre de l'exercice	

**II. Bénéfices soumis au taux réduit**

g	Montant maximum exigible au taux réduit : 38120 Euro x durée de l'exercice en mois / 12	
h	Dont plus-value nette à court terme imposable	
i	Dont résultat net imposable dans les conditions de droit commun autre que la plus-value nette à court terme de l'exercice	
j	Dont résultat net imposable de la concession de licences d'exploitation CGI art 39 terdecies-1	
k	Dont plus-value nette à long terme autre que le résultat net imposable de la concession de licences d'exploitation CGI art 39 terdecies -1	
Total lignes h à k		

l **II. Bénéfices soumis au taux normal (a-c-h-i)** 37 468

m **IV. Plus-value nette à long terme soumise au taux de 19% (d-j-k)**

**DÉCLARATION DE LA VALEUR AJOUTÉE ET DES EFFECTIFS SALARIÉS  
ÉLÉMENTS DE RÉPARTITION DES CONTRIBUTIONS SUR  
LA VALEUR AJOUTÉE DES ENTREPRISES**

Dénomination de la société : **SEM SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTE**N° SIRET : **45135565500015**

ENTREPRISES MONO ÉTABLISSEMENT ET N'EMPLOYANT PAS DE SALARIÉS EXERCANT UNE ACTIVITÉ DE PLUS DE 3 MOIS DANS PLUSIEURS COMMUNES (CHANTIERS, MISSIONS...)	A1	
--	----	--

**I - MONTANT DE LA VALEUR AJOUTÉE**

Période de référence	Exercice du	01/01/2011	au	31/12/2011
VALEUR AJOUTÉE SOUMISE A LA CVAE	A2			462 125
CHIFFRE D'AFFAIRES DE REFERENCE	A3			657 954
CHIFFRE D'AFFAIRES DE REFERENCE DU GROUPE (ex clos a/c 01/01/2011)	B6			

Déclarant :	Date :	18/04/2012
	Lieu :	soustons
	Nom du signataire :	MME SARRIQUET
	Qualité du signataire :	PRESIDENTE

**II - REPARTITION DES SALARIES****A - LISTE DES ÉTABLISSEMENTS DE L'ENTREPRISE**

NIC (5 derniers chiffres du SIRET) A4	Numéro du département A5	Commune de localisation A6	Code INSEE de la commune A7	Nombre de salariés A8/A9
00015	40	SOUSTONS	40310	7,00

**B - LISTE DES CHANTIERS ET DES LIEUX D'EXERCICE DES SALARIÉS EMPLOYÉS PLUS DE TROIS MOIS HORS DE L'ENTREPRISE**

Numéro du département B1	Commune de localisation B2	Code INSEE de la commune B3	Nombre de salariés B4/B5

## 1- BILAN ACTIF

N° 2050

2011

Désignation de l'entreprise : SEM SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTERETS D		Durée ex. en nombre de mois* 12							
Adresse de l'entreprise :		Durée de l'ex. précédent* 12							
CLUB HOUSE DU GOLF DE PINSOLLE PORT D'ALBRET SUD		40140 SOUSTONS							
Numéro SIRET* 4513556500015		Néant <input type="checkbox"/> Ex. précédent (N-1) clos le :							
		Exercice N, clos le : 31/12/2011		31/12/2010					
		Brut 1		Amort., provis* 2		Net 3		Net 4	
Capital souscrit non appelé (I)		AA							
I	Frais d'établissement *	AB		AC					
A	Frais de développement*	CX		CQ					
C	Concessions, brevets et droits similaires	AF	3 014	AG	2 283		731		
T	Fonds commercial (1)	AH		AI					
I	Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK					
F	Avances et acc. sur immob. Incorp.	AL		AM					
	Terrains	AN		AO					
I	Constructions	AP	20 320	AQ	7 281		13 039		15 071
M	Installat* tech., matériel et outillage ind	AR	209 374	AS	158 557		50 817		68 029
M	Autres immobilisations corporelles	AT	32 490	AU	14 643		17 848		3 999
P	Immobilisations en cours	AV		AW					
B	Avances et comptes	AX		AY					
I	Participations évaluées (mise en équ.)	CS		CT					
L	Autres participations	CU		CV					
I	Créances rattachées à des participat*	BB		BC					
S	Autres titres immobilisés	BD		BE					
E	Prêts	BF		BG					
	Autres immobilisations financières *	BH	300	BI			300		300
<b>TOTAL (II)</b>		BJ	265 498	BK	182 763		82 735		87 399
A	Matières premières, approvisionnements	BL	7 354	BM			7 354		6 536
C	En cours de production de biens	BN		BO					
T	En cours de production de services	BP		BQ					
C	Produits intermédiaires et finis	BR		BS					
C	Marchandises	BT	8 024	BU			8 024		12 674
I	Avances et acc. versés sur cdes	BV	15 515	BW			15 515		
R	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	1 618	BY			1 618		354
C	Autres créances (3)	BZ	4 982	CA			4 982		10 094
U	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC					
L	VMP(dt act* propres)	CD		CE					203 496
I	Disponibilités	CF	283 274	CG			283 274		47 145
R	Charges constatées d'avance (3)*	CH	11 269	CI			11 269		5 458
<b>TOTAL (III)</b>		CJ	332 034	CK			332 034		285 758
G	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW							
U	Primes de remboursement des obl. (V)	CM							
L	Ecart de conversion actif* (VI)	CN							
<b>TOTAL GENERAL (I à VI)</b>		CO	597 533	1A	182 763		414 769		373 155
Renvois : (1) Dont droit au bail				CP	300		(3) Part à + d'un an	CR	
Claus de rés. de prop. *		Immobilisations :		Stocks :			Créances		

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice 2032

Désignation de l'entreprise : SEM SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTERETS DE PORT D'ALBRET		Néant		*
		Exercice N	Exercice N-1	
Capitaux propres	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : )	DA	37 000	37 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB		
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <input style="width: 50px;" type="text" value="EK"/> )	DC		
	Réserve légale (3)	DD	3 700	3 700
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées*(3) (dt prov.fluctuation cours <input style="width: 50px;" type="text" value="B1"/> )	DF		
	Autres réserves (dt achat oeuvres origin. art. vivants* <input style="width: 50px;" type="text" value="EJ"/> )	DG	144 522	128 709
	Report à nouveau	DH		
	<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	DI	24 926	15 813
	Subventions d'investissement	DJ		
Provisions réglementées*	DK			
	<b>TOTAL (I)</b>	<b>DL</b>	<b>210 148</b>	<b>185 222</b>
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
	Avances conditionnées	DN		
	<b>TOTAL (II)</b>	<b>DO</b>		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP		
	Provisions pour charges	DQ		
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>DR</b>		
Dettes (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	22 425	40 147
	Emp. et dettes financières divers (dont emprunts particip <input style="width: 50px;" type="text" value="EI"/> )	DV		
	Avances et comptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	108 071	81 732
	Dettes fiscales et sociales	DY	74 126	66 055
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ		
Autres dettes	EA			
Compt. régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB		
	<b>TOTAL (IV)</b>	<b>EC</b>	<b>204 622</b>	<b>187 933</b>
	Ecart de conversion passif* (V)	ED		
	<b>TOTAL GENERAL (I à V)</b>	<b>EE</b>	<b>414 769</b>	<b>373 156</b>
Renvois	(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital	1B		
	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
	(2) Dont Ecart de réévaluation libre	1D		
	Réserve de réévaluation (1976)	1E		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme*	EF		
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	188 128	165 549	
(5) Dt concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH			

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n°2032

Désignation de l'entreprise : SEM SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTERETS DE PORT D'ALBRET					Néant		*
		Exercice N			Exercice N-1		
		France	Exportation et intrac.	Total			
	Ventes de marchandises*	FA	30 983	FB	FC	30 983	32 790
	Production vendue : - biens*	FD	50 867	FE	FF	50 867	65 523
	- services*	FG	576 104	FH	FI	576 104	543 049
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	657 954	FK	FL	657 954	641 362
Produits d'exploit.	Production stockée*				FM		
	Production immobilisée*				FN		
	Subventions d'exploitation				FO	188	4 353
	Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges* (9)				FP	1 504	178
	Autres produits (1/11)				FQ	11	10
		Total des produits d'exploitation (2) (I)				FR	659 657
Charges d'exploit.	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*				FS	13 339	20 480
	Variation de stock (marchandises)*				FT	4 650	-1 178
	Achats de mat. 1ères et autres approvisionnements (dts de douane inclus)*				FU	21 872	23 556
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*				FV	-818	2 769
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*				FW	162 381	167 449
	Impôts, taxes et versements assimilés*				FX	5 935	5 900
	Salaires et traitements*				FY	214 591	210 491
	Charges sociales (10)				FZ	86 204	82 382
	- Sur immobilisations : - dotations aux amortissements*				GA	34 296	39 547
	Dotations d'exploitation : - dotations aux provisions				GB		
- Sur actif circulant : dotations aux provisions*				GC			
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				GD			
Autres charges (12)				GE	83 420	70 486	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)				GF	625 869	621 881
<b>1- RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>					GG	33 787	24 022
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)				GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)				GI		
Produits financiers	Produits financiers de participations (5)				GJ		
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)				GL	6 123	1 747
	Reprises sur provisions et transferts de charges				GM		
	Différences positives de change				GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				GO		
	Total des produits financiers (V)				GP	6 123	1 747
charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions*				GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)				GR	827	1 120
	Différences négatives de change				GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				GT		
	Total des charges financières (VI)				GU	827	1 120
<b>2- RESULTAT FINANCIER (V - VI)</b>					GV	5 296	627
<b>3- RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>					GW	39 084	24 849

(Renvois : voir tableau n° 2053) \* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Désignation de l'entreprise : SEM SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTERETS DE PORT D'ALBRET		Néant		*
		Exercice N	Exercice N - 1	
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	69	50
	Produits exceptionnels sur opérations en capital*	HB		
	Reprise sur provisions et transferts de charges	HC		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	69	50
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	218	750
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital*	HF	1 521	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VII)	HH	1 739	750
<b>4- RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>		HI	-1 670	-700
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ		
Impôts sur les bénéfices* (X)		HK	12 488	-8 138
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	665 849	647 700
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	640 923	631 888
<b>5- BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>		HN	24 926	15 813
R E N V O I S	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
	(2) Dont - produits de locations immobilières	HY		
	- prod. d'exploit. afférents à des ex. antérieurs (à détailler au 8)	IG		
	(3) Dont - Crédit-bail mobilier*	HP		
	- Crédit-bail immobilier	HQ		
	(4) Dont charges d'expl. afférentes à des ex. antérieurs (à détailler au (8))	IH		
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ		
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK		
	(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX		
	(9) Dont transfert de charges	A1	1 504	178
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2		
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	83 414	69 949
(13) Dt primes cot.comp.pers.: facult. A6 Obl. A9				
(7) Détails des produits et charges exceptionnels	Exercice N			
(Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe):	Charges except.	Produits except.		
PENALITES		54		
671800		115		
672000		48		
675200		1 521		
771800			69	
(8) Détail des produits et charges des exercices antérieurs :	Exercice N			
	Charges antérieures	Produits antérieurs		

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032



5 - IMMOBILISATIONS

N° 2054 2011

Désignation de l'entreprise :		SEM SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTERETS DE PORT D'ALBRET		Néant	
CADRE A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice 1	Augmentations		
			Consécutives à une réévaluation pratiquée au cours de l'ex. ou résultant d'1 mise en équ. 2	Acquisitions, créat*, apports et virements de poste à poste 3	
I	Frais d'établissement et de développement TOTAL I	CZ		D8	D9
N	Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL I	KD	1 904	KE	KF 1 110
C	Terrains	KG		KH	KI
		KJ	20 320	KK	KL
R	Constructions - Sur sol propre - Sur sol d'autrui	Dont Composant L9		KN	KO
		Dont Composant M1		KP	KR
P	Installations techniques, matériel et outillage industriels	Dont Composant M2			
		Dont Composant M3 3 980		KV	KW
R	Autres Immob. corporelles	- Instal générales, agencés, aménagements div*			
		- Matériel de transport*		LA	LB
E	Immob. corporelles	- Matériel de bureau et mobilier informatique			
		- Emballages récupérables et divers*		LE	LF
L	Immobilsations corporelles en cours	LH			
E	Avances et acomptes	LK		LL	LM
S	TOTAL III	LN	235 797	LO	LP 30 044
F	Participations évaluées par mise en équivalence	8G		8M	8T
F	Autres participations	8U		8V	8W
I	Autres titres immobilisés	1P		1R	1S
N	Prêts et autres immobilisations financières	1T	300	1U	1V
	TOTAL IV	LQ	300	LR	LS
	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	0G	238 001	0H	0J 31 154
CADRE B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeurs brutes des immobilisations à la fin de l'exercice 3	Réévaluation légale ou éval en équ valeur d'origine des immobilisations en fin 4
		par virement de poste à poste 1	par cession des tiers ou mise en équ. ou résultant d'une mise en équ. 2		
I	Frais d'établissement et de développement TOTAL I		C0	D0	D7
C	Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL II		LV	LW	1X 3 014
C	Terrains		LX	LY	LZ
			MA	MB	MC 20 320
R	Constructions - Sur sol propre - Sur sol d'autrui		MD	ME	MF
			MG	MH	MI
P	Instal. tech., matériel et outillage ind.		MJ	MK	ML 209 374
R	Autras - Installations générales, agencements, aménagements		MM	MN	MO 13 920
			MP	MQ	MR 4 000
E	Immob. corp.		MS	MT	MU 14 570
			MV	MW	MX
L	Immob. corporelles en cours MY		MZ	NA	NB
E	Avances et acomptes NC		ND	NE	NF
S	TOTAL III		NG	NH	NI 262 185
F	Participations évaluées (mise en équ.)		0U	M7	0W
F	Autres participations		0X	0Y	0Z
I	Autres titres immobilisés		2B	2C	2D
N	Prêts et autres immob. financières		2E	2F	2G 300
	TOTAL IV		NJ	NK	2H 300
	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		0K	0L	0M 265 498

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

## SUR IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES

		Exercice N clos le		31/12/2011		
Les entreprises ayant pratiqué la réévaluation légale de leurs immobilisations amortissables (art. 238 bis J du CGI) doivent joindre ce tableau à leur déclaration jusqu'à (et y compris) l'exercice au cours duquel la provision spéciale (col. 6) devient nulle.						
Désignation de l'entreprise : SEM SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTERETS DE POR				Néant	<input checked="" type="checkbox"/>	
CADRE A	Détermination du montant des écarts (col 1- col 2) (1)		Utilisation de la marge supplémentaire d'amortissement			Montant de la provision spéciale à la fin de l'exercice ((col. 1 - col. 2) - col 5 (5))
	Augmentation du montant brut immobilisations	Augmentation du montant des amortissements (2)	Au cours de l'exercice		Montant cumulé à la fin de l'exercice (4)	
			Montant des suppléments d'amortissement (2)	Fraction résiduelle correspondant aux éléments cédés (3)		
	1	2	3	4	5	6
1 - Concessions, brevets et droits simil.						
2 - Fonds commercial						
3 - Terrains						
4 - Constructions						
5 - Instal. tech. mat. et out. industriel						
6 - Autres immobilisations corporelles						
7 - Immobilisations en cours						
8 - Participations						
9 - Autres titres immobilisés						
10 - TOTAUX						
<p>(1) Les augmentations du montant brut et des amortissements à inscrire respectivement aux colonnes 1 et 2 sont celles qui ont été apportées au montant des immobilisations amortissables réévaluées dans les conditions définies à l'article 238 bis J du code général des impôts et figurant à l'actif de l'entreprise au début de l'exercice. Le montant des écarts est obtenu en soustrayant des montants portés col. 1, ceux portés col.2.</p> <p>(2) Porter dans cette col. le supplément de dotation de l'exercice aux comptes d'amortissement (compte de résultat) consécutif à la réévaluation.</p> <p>(3) Cette colonne ne concerne que les immobilisations réévaluées cédées au cours de l'exercice. Il convient d'y reporter, l'année de la cession, de l'élément, le solde non utilisé de la marge supplémentaire d'amortissement.</p> <p>(4) Ce montant comprend : le montant total des sommes portées aux colonnes 3 et 4 et le montant cumulé à la fin de l'exercice précédent, dans la mesure où ce montant correspond à des éléments figurant à l'actif de l'entreprise au début de l'exercice.</p> <p>(5) Le montant total de la provision spéciale en fin d'exercice est à reporter au passif du bilan (tableau n°2051) à la ligne "provisions réglementées".</p>						
<b>CADRE B</b>						
Déficits reportables au 31 décembre 1976 imputés sur la provision spéciale au point de vue fiscal						
1 - Fraction incluse dans la provision spéciale au début de l'exercice						
2 - Fraction rattachée au résultat de l'exercice						
3 - Fraction incluse dans la provision spéciale en fin d'exercice						
<p>Le cadre B est servi par les seules entreprises qui ont imputé leur déficits fiscalement reportables au 31 décembre sur la provision spéciale.</p> <p>Il est rappelé que cette imputation est purement fiscale et ne modifie pas les montants de la provision spéciale figurant au bilan : de même, les entreprises en cause continuent à réintégrer chaque année dans leur résultat comptable le supplément d'amortissement consécutif à la réévaluation.</p> <p>Ligne 2, inscrire la partie de ce déficit incluse chaque année dans les montants portés au col. 3 et 4 du cadre A. Cette partie est obtenue en multipliant les montants portés aux col. 3 et 4 par une fraction dont les éléments sont fixés au moment de l'imputation, le numérateur étant le montant du déficit imputé et le dénominateur celui de la provision.</p>						

Désignation de l'entreprise :		SEM SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTERETS DE PORT D'ALBRET										Néant		
CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE*												
IMMOB. AMORTISSABLES		Montant des amort. au début de l'ex.			Augmentations : dotations de l'ex.			Diminutions : amort. afférents aux éléments de l'exercice reprises			Montant des amort. à la fin de l'ex.			
Frais d'établ. et dével. TOTAL I		CY		EL		EM		EN						
Autres immob. incorp. TOTAL II		PE		PF		PG		PH				2 283		
Terrains		PI		PJ		PK		PL						
- Sur sol propre		PM		PN		PO		PQ				7 281		
Construct* - Sur sol d'autrui		PR		PS		PT		PU						
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions		PV		PW		PX		PY						
Inst. techn., matériel et outillage ind.		PZ		QA		QB		QC		469		158 557		
Autres - Installations générales, agencements et aménagements divers		QD		QE		QF		QG		459		1 137		
Immob. - Matériel de transport		QH		QI		QJ		QK				2 809		
corp. - Matériel de bureau et informatique, mobilier		QL		QM		QN		QO		1 208		10 697		
- Emballages récup. et div.		QP		QR		QS		QT						
TOTAL III		QU		QV		QW		QX		2 135		180 481		
TOTAL GENERAL (I + II + III)		QN		QP		QQ		QR		2 135		182 763		
CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES												
Immobilisat* amortissables		DOTATIONS						REPRISES						Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice
		Colonne 1 Différentiel de durée et autres	Colonne 2 Mode dégressif	Colonne 3 Amortissement fiscal Exceptionnel	Colonne 4 Différentiel de durée et autres	Colonne 5 Mode dégressif	Colonne 6 Amortissement fiscal Exceptionnel	Colonne 4 Différentiel de durée et autres	Colonne 5 Mode dégressif	Colonne 6 Amortissement fiscal Exceptionnel	Colonne 6 Amortissement fiscal Exceptionnel			
Frais d'établissement TOTAL I		M9	N1	N2	N3	N4	N5	N6						
Autres immob. incorp. TOTAL II		N7	N8	P6	P7	P8	P9	Q1						
Terrains		Q2	Q3	Q4	Q5	Q6	Q7	Q8						
C Sur sol propre		Q9	R1	R2	R3	R4	R5	R6						
O Sur sol d'autrui		R7	R8	R9	S1	S2	S3	S4						
N Inst. géol., agenc.		S5	S6	S7	S8	S9	T1	T2						
Instal. techn., matériel et outillage		T3	T4	T6	T6	T7	T8	T9						
C Inst. géol., agenc. & am. div.		U1	U2	U3	U4	U5	U6	U7						
O Mat. de transp.		U8	U9	V1	V2	V3	V4	V5						
R Mat. bur & inf. mob.		V6	V7	V8	V9	W1	W2	W3						
P Emb. récup. et div.		W4	W5	W6	W7	W8	W9	X1						
TOTAL III		X2	X3	X4	X5	X6	X7	X8						
Frais d'acquisition de titres de participations -		NL				NM				NO				
TOTAL général (I+II+III+IV)		NP	NQ	NR	NS	NT	NU	NV						
TOTAL Général Non Ventilé (NP+NQ+NR)		N	TOTAL Général Non Ventilé (NS+NT+NU)			NY	TOTAL Général Non Ventilé (NW-NY)			NZ				
CADRE C		MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CH. REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES*												
		Montant net au début de l'exercice			Augmentations			Dotations de l'ex. aux amortissements			Montant net à la fin de l'exercice			
Frais d'émission d'emprunts à évaluer								Z9			Z8			
Primes de remboursement des obligations								SP			SR			

Désignation de l'entreprise : SEM SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTERETS DE PORT D'ALBRET		Néant		X	
Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS : Dotations de l'ex.	DIMINUTIONS : Reprises de l'ex.	Montant à la fin de l'exercice	
	1	2	3	4	
P Prov. pour reconat. des gisements miniers et p	3T	TA	TB	TC	
R Prov. pour investissements	3U	TD	TE	TF	
Prov. pour hausse des prix (1)	3V	TG	TH	TI	
V Amortissements dérogatoires	3X	TM	TN	TO	
Dont majorations except. de 30 %	D3	D4	D6	D6	
R Provisions fiscales pour implantations à l'étranger constituées avant 1.1.92*	IA	IB	IC	ID	
E Provisions fiscales pour implantations à l'étranger constituées après 1.1.92*	IE	IF	IG	IH	
Prov. pour prêts d'installation	IJ	IK	IL	IM	
L Autres prov. réglementées (1)	3Y	TP	TQ	TR	
<b>TOTAL I</b>	<b>3Z</b>	<b>TS</b>	<b>TT</b>	<b>TU</b>	
R Provisions pour litiges	4A	4B	4C	4D	
I Prov. pr garanties données aux clients	4E	4F	4G	4H	
S Prov. pour pertes sur marchés à terme	4J	4K	4L	4M	
Prov. pour amendes et pénalités	4N	4P	4R	4S	
Provisions pour pertes de change	4T	4U	4V	4W	
s Prov. pr pensions et obligat* similaires	4X	4Y	4Z	5A	
Provisions pour impôts (1)	5B	5C	5D	5E	
C Prov. pr renouvellemt des immob.*	5F	5H	5J	5K	
H Prov. pour gros entretiens et grandes révision	EO	EP	EQ	ER	
A Prov. pr ch. soc. et fisc. sur congés à payer*	5R	5S	5T	5U	
R Autres prov. pour risques et ch. (1)	5V	5W	5X	5Y	
<b>TOTAL II</b>	<b>5Z</b>	<b>TV</b>	<b>TW</b>	<b>TX</b>	
D - incorporelles	6A	6B	6C	6D	
E sur - corporelles	6E	6F	6G	6H	
P immobilisations - titres mis en équ.	02	03	04	05	
R - titres de participat*	9U	9V	9W	9X	
E - autres immob fin (1)*	06	07	08	09	
C sur stocks et en cours	6N	6P	6R	6S	
I Sur comptes clients	6T	6U	6V	6W	
A Autres prov. pour dépréciat* (1)*	6X	6Y	6Z	7A	
<b>TOTAL III</b>	<b>7B</b>	<b>TY</b>	<b>TZ</b>	<b>UA</b>	
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>	<b>7C</b>	<b>UB</b>	<b>UC</b>	<b>UD</b>	
Dont dotations et reprises		UE	UF		
- d'exploitation		UG	UH		
- financières		UJ	UK		
- exceptionnelles					
Titres mis en équ. : montant de la dépréciation à la clôture de l'ex. calculé selon les règles de l'art. 39-1-5 du C.G.I.				10	
(1) à détailler sur feuillet séparé selon l'année de constitution de la provision ou selon l'objet de la provision					
NOTA : les charges à payer ne doivent pas être mentionnées sur ce tableau mais être ventilées sur l'état détaillé des charges à payer dont le prod. est prévue par l'art. 38 II de l'annexe III au CGI.					

\* Des explications concernant cette rubrique sont données par la notice n° 2032

**8 - ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET  
DES DETTES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE\***

N° 2057 2011

CADRE A		ETAT DES CREANCES		Montant brut 1		A 1 an au plus 2		A plus d'1 an 3			
Désignation de l'entreprise : SEM SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTERETS DE PORT D'ALBRET Néant											
De ractif immo- bilisé	Créances rattachées à des participations			UL		UM		UN			
	Prêts (1) (2)			UP		UR		US			
	Autres Immobilisations financières			UT	300	UV	300	UW			
De factif circulant	Clients douteux ou litigieux			VA							
	Autres créances clients			UX	1 618		1 618				
	Cré. repr. * (Prov dépr. UO )			Z1							
	Personnel et comptes rattachés			UY							
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			UZ	486		486				
	Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices			VM						
		Taxe sur la valeur ajoutée			VB	2 690		2 690			
		Autres impôts, taxes, versements assim.			VN						
		Divers			VP						
	Groupes et associés (2)			VC							
	Débiteurs divers (dt créances rel. à op. pens. de titres)			VR	1 806		1 806				
	Charges constatées d'avance				VS	11 269		11 269		0	
	<b>TOTAUX</b>				VT	18 168	VU	18 168	VV	0	
R E M O U V O I	(1)	Montant prêts accordés en cours d'exercice			VD						
		Montant remboursements obtenus en cours d'ex.			VE						
	(2)	Prêts et avances consentis aux associés(p.phys.)			VF						
CADRE B		ETAT DES DETTES		Montant brut 1		A 1 an au plus 2		A plus d'1 an et 5 ans au plus 3		A plus de 6 ans 4	
Emprunts obligataires convertibles (1)				7Y							
Autres emprunts obligataires (1)				7Z							
Emprunts, dettes auprès des établissements de crédit(1)	à 1 maximum à l'origine			VG	41		41				
	à + de 1 an à l'origine			VH	22 384		5 891		16 493		
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				8A							
Fournisseurs et comptes rattachés				8B	108 071		108 071				
Personnel et comptes rattachés				8C	19 165		19 165				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				8D	42 848		42 848				
Etat et autres Collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices			8E	7 661		7 661				
	Taxe sur la valeur ajoutée			VW	1 702		1 702				
Obligations cautionnées				VX							
Autres impôts, taxes et assimilés				VQ	2 750		2 750				
Dettes sur immobilisations et comptes rattaché				8J							
Groupes et associés (2)				VI							
Autres dettes (dt celles relatives à des opér. de pension de titre)				8K							
Dettes représentatives de titres empruntés*				ZZ							
Produits constatés d'avance				8L							
<b>TOTAUX</b>				VY	204 621	VZ	188 128		16 493		
R E M O U V O I	(1)	Emprunts souscrits en cours d'exerc.			VJ						
		Emprunts remboursés en cours d'ex.			VK	17 699					
	(2)	Montants divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques			VL						

Désignation de l'entreprise : SEM SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTERETS DE PORT D'A Néant <input type="checkbox"/>										Exercice N, clos le : 31/12/2011		
<b>I. REINTEGRATIONS</b>										<b>BENEFICE COMPTABLE DE L'EXERCICE</b>		
Rémunération du travail - de l'exploitant ou des associés (entreprises à l'IR) - de son conjoint <input type="checkbox"/> - part déductible* <input type="checkbox"/> à réintégrer :										WA	24 928	
Avantages personnels non déductibles* (sauf amortissements à porter ligne ci-dessous)										WB		
Amortissements excédentaires (art. 39-4 du C.G.I.) et autres amortissements non déductibles										WC		
Autres charges et dépenses somptuaires visées à l'art. 39-4 du C.G.I.*										WD		
Taxe sur les voitures particulières des sociétés (entreprises à l'IS)										WE		
Provisions et charges à payer non déductibles (cf tableau 2058-B, cadre III)*										WF		
Amendes et pénalités (nature : )										WG		
Impôts sur les sociétés (cf. page 9 de la notice 2032)										WI	54	
										WJ	12 488	
										A7		
Quote-part	Bénéfices réalisés par une société de personnes ou un G.I.E.*			WL	Résultats bénéficiaires visés à l'art. 209B CGI			L7		K7		
Moins-values nettes à long terme imposées au taux de 15% ou 19% (16% pour les entre. soumises à l'IR)										I8		
Moins-values nettes à long terme imposées au taux de 0%										ZN		
Fraction imposable des plus-values - Plus-values nettes à court terme										WN		
réalisées au cours des exerc. antérieurs* - Plus-values soumises au régime des fusions										WO		
<b>Ecart de valeurs liquidatives sur OPCVM* (entreprises à l'IS)</b>										XR		
Réintégration diverses (à détailler sur feuillet séparé)			Intérêts excédentaires (art. 39-1-3 et 212)		SU	Zone d'ent.* (act. exo.)		SW		WQ		
Dont :			Déficits étrangers antérieurement déduits PME (art		SX	Quote-part de 5% des plus-values à taux zéro		MS				
										TOTAL I	WR	37 468
<b>II. DEDUCTIONS</b>										<b>PERTE COMPTABLE DE L'EXERCICE</b>		
Quote-part dans les pertes subies par une société de personnes ou un G.I.E.*										WS		
Prov. et charges à payer non-déductibles, antérieurement taxées, et réintégrées dans les résultats comptables de l'ex. (tab 2058-B, cadre III)										WT		
Régimes Plus-values - imposées aux taux de 15% (16% pour les ent. soumises à l'IR) *										WU		
imposition nettes - imposées aux taux de 0%										WV		
particuliers à - imposées aux taux de 19%										WH		
et impos. long terme - imputées sur les moins-values nettes à long terme antérieures										WP		
différées Autres plus-values imposées au taux de 19%										WW		
Fraction des plus-values nettes à court terme de l'exercice dont l'imposition est différée *										XB		
Régime des sociétés mères et des filiales*, Produit net des act* et parts (Quote-part des frais et charges à déduire des produits nets de participations (2A))										I6		
										WZ		
Dédution autorisée au titre des invest. réalisés dans les collectivités d'Outre-mer										XA		
Mesures Majoration d'amortissement *										ZY		
d'incitation										XD		
Entreprise nouvelle 44 septies		K9	Entreprise nouvelle art. 44 sexies		L2	Jeunes entre. innovantes (art 44 sexies A)		L5				
Pôle de compétitivité (art. 44)		L6	Sociétés d'investissement immo.		K3	Zone franche corse (art. 44 decies)		OT		XF		
Zone franche urbaine (art. 44 octies ou		OV	Bassin d'emploi à redynamiser (art. 44)		1F	Zone franche d'activités (art. 44)		XC				
<b>Ecart de valeurs liquidatives sur OPCVM* (entreprises à l'IS)</b>										XS		
Déd. div. (cf. feuillet séparé)		Déficits filiales et suc. étrangères, art 209C			OT	Créance dégagée par le report en arrière du déf. (IS)			ZI		XG	
										TOTAL II	XH	
<b>III. RESULTAT FISCAL</b>												
Résultat fiscal avant imputation					bénéfice (I moins II)		XI	37 468				
des déficits reportables :					déficit (II moins I)						XJ	
Déficit de l'exercice reporté en arrière (entreprises à l'IS)							ZL					
Déficits ant. imputés sur les résultats de l'ex. (entreprises à l'IS)											XL	
<b>RESULTAT FISCAL</b>					<b>BENEFICE (XN) ou DEFICIT reportable en avant (XO)</b>		XN	37 468			XO	

**10 - DEFICITS INDEMNITES POUR CONGES A PAYER ET PROVISIONS NON DEDUCTIBLES**

N° 2058-B 2011

Désignation de l'entreprise : SEM SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTERETS DE PORT D'ALBRET		Néant <input checked="" type="checkbox"/>	
<b>I. SUIVI DES DEFICITS</b>			
Déficit restant à reporter au titre de l'exercice précédent (1)			K4
Déficits imputés (report lignes XB et XL du tableau 2058A)			K5
Déficits reportables (différence K4- K5)			K6
Déficit de l'exercice (tab 2058-A, ligne XO)			YJ
<b>TOTAL des déficits restant à reporter (somme K6 + YJ)</b>			<b>YK</b>
<b>II. INDEMNITES POUR CONGES A PAYER, CHARGES SOCIALES ET FISCALES CORRESPONDANTES</b>			
Montant déductible correspondant aux droits acquis par les salariés pour les entreprises placées sous le régime de l'article 39-1,1° bis A1 1 du CGI, dotations de l'exercice			ZT
<b>III. PROVISIONS ET CHARGES A PAYER, NON DEDUCTIBLES POUR L'ASSIETTE DE L'IMPOT</b>			
(à détailler sur feuillet séparé)			
Indem. pour congés à payer, charges soc. et fisc. correspondantes non déductibles pour les entr. placées sous le régime de l'art. 39-1,1° bis A1. 2 du CGI*	Dotations de l'exercice		Réprises sur l'exercice
	ZV		ZW
Provisions pour risques et charges*			
	8X		8Y
	8Z		9A
	9B		9C
<b>Total des provisions pour risques et charges</b>	<b>8X</b>		<b>8Y</b>
Provisions pour dépréciation*			
	9D		9E
	9F		9G
	9H		9J
<b>Total des provisions pour dépréciation</b>	<b>9D</b>		<b>9E</b>
Charges à payer			
	9K		9L
	9M		9N
	9P		9R
	9S		9T
<b>Total des provisions pour charges à payer</b>	<b>9K</b>		<b>9L</b>
* des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n°2032	<b>TOTAUX</b>	<b>YN</b>	<b>YO</b>
TOTAUX (YN=ZV + 9S) et (YO=ZW + 9T) à reporter au tab. 2058-A			
		ligne Wl	ligne WU

(1) Cette case correspond au montant porté sur la ligne YK du tableau 2058 B déposé au titre de l'exercice précédent.

**CONSEQUENCES DE LA METHODE PAR COMPOSANTS**  
(art. 237 septies du CGI)

Montant de la réintégration ou de la déduction	Montant au début de l'exercice	Imputations	Montant net à la fin de l'exercice
	L1		

**CREDITS D'IMPOT**

Crédit d'impôt en faveur de la recherche	En faveur de la formation dirigeants	Crédit d'impôt famille	Crédit d'impôt afférent aux valeurs mobilières
Réduction d'impôt en faveur du mécénat	Crédit pour invest. en Corse	Crédit d'impôt en faveur de l'apprentissage	Autres imputations (CF Tableau suppl. 2068B)

Édition libre de la classe fiscale transmise par TDFO

Désignation de l'entreprise : SEM SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTERETS DE PORT D'ALBRET		Néant		*				
TABLEAU D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE PRECEDENT (Ent. soumises à l'impôt sur les sociétés) (1)								
Origines	Report à nouveau figurant au bilan de l'ex. ant. à celui pour lequel la déclaration est établie			OC				
	Résultat de l'exercice précédent celui pour lequel la déclaration est établie			OD	15 813			
	Prélèvements sur les réserves							
	Sous-total (à reporter dans la colonne de droite)			OE				
TOTAL I				OF	15 813			
Affectat*	Affectation aux réserves - Réserve légale			ZB				
	- Autres réserves			ZD	15 813			
	Dividendes			ZE				
	Autres répartitions			ZF				
	Report à nouveau			ZG				
(N.B. Le total I doit nécessairement être égal au total II)				TOTAL II	ZH	15 813		
(1) Ce cadre est destiné à faire apparaître l'origine et le montant des sommes distribuées ou mises en réserve au cours de l'ex. dont les résultats font l'objet de la déclaration. Il ne concerne donc pas, en principe, les résultats de cet exercice mais ceux des exercices antérieurs, qu'ils aient ou non déjà fait l'objet d'une précédente affectation.								
RENSEIGNEMENTS DIVERS				EXERCICE N	EXERCICE N -1			
Engagements	- Engagements de crédit-bail mobilier (précisez le prix de revient des biens pris en crédit bail)			J7				
	- Engagements de crédit-bail immobilier			YQ				
	- Effets portés à l'escompte et non échus			YR				
Détails des postes	Autres	- Sous-traitance			YT	4 169		
		- Locations, charges locatives et de copropriété (dont montant des loyers des biens pris en location pour une durée > 6 mois)			J8			
	achats et charges externes	- Personnel extérieur de l'entreprise			XQ	6 106	5 189	
		- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires (hors rétrocessions)			YU		500	
		- Rétrocessions d'honoraires, commissions et courtages			SS	42 338	35 705	
	impôts et taxes	- Autres comptes (dont cotisations versées aux organisations syndicales professionnelles)			ES			
Total du poste correspondant à la ligne FW du tab. n° 2052			ST	113 937	121 886			
				ZI	162 381	167 449		
T.V.A.	- Taxe professionnelle*			YW	2 407	2 386		
	- Autres impôts, taxes et versements assimilés (dont taxe intérieure sur les produits pétroliers)			ZS				
	Total du compte correspondant à la ligne FX du tab. n° 2052			9Z	3 528	3 514		
				YX	5 935	5 900		
Divers	- Montant de la TVA collectée			YY	128 959	125 707		
	- Montant de la TVA déductible comptabilisée au cours de l'exercice au titre des biens et services ne constituant pas des immobilisations			YZ	31 502	34 647		
	- Montant brut des salaires (cf. dernière déclaration annuelle soumise au titre des salaires DADS1 ou modèle 2460 de 2008)*			OB	212 071			
	- Montant de la plus-value constatée en franchise d'impôt lors de la première option pour le régime simplifié d'imposition*			OS				
Régime de groupe	Société : Résultat si elle n'avait jamais été membre du groupe		JA		PV à 16%	JK		
					PV à 19%	JM		
	Groupe : résultat d'ens.		JD		PV à 16%	JN		
					PV à 19%	JP		
					PV à 0% (1) Imputations	JL		
					PV à 0% (1) Imputations	JC		
					PV à 0% (1) Imputations	JO		
					PV à 0% (1) Imputations	JF		
Selon le cas, indiquer : 1 si bénéfice consolidé, 2 si bénéfice intégré, 3 si régime de groupe.				JG		Indiquer 1 pour soc. mère ou 2 pour filiale	JH	
						N°SIRET de la société mère	JJ	
NUMERO DU CENTRE DE GESTION AGREE				XP				
Effectif moyen du personnel* (dont apprentis : ) handicapés : )				YP	8		7	
- Taux d'intérêt le plus élevé servi aux associés à raison des sommes mises à la disposition de la société*				ZK				
Filiales et participations : La liste prévue par l'art. 38 II de l'annexe III au CGI (tableau 2059-G) est-elle jointe à la présente déclaration (coder : 0 = non, 1 = oui)				ZR				



Désignation de l'entreprise : SEM SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTERETS DE PORT D'ALBRET							Néant	*
<b>A. DETERMINATION DE LA VALEUR RESIDUELLE</b>								
	Nature des éléments cédés* (1)	Date d'acquisition (1)	Valeur d'origine * (2)	Valeur nette réévaluée * (3)	Amort. pratiqués en franchise d'impôts (4)	Autres amorts. * (5)	Valeur résiduelle (6)	
1	MOTEUR POMPE SURP	23/03/2010	1 890		489		1 521	
2	ALARME CLUB HOUSE	01/01/2004	458		458			
3	MICROBOUTIQUE	03/03/2004	853		853			
4	MICROBOUTIQUE	20/03/2004	356		356			
5								
6								
7								
8								
9								
10								
11								
12								
<b>B. PLUS-VALUES, MOINS-VALUES</b>			Qualification fiscale des plus et moins values réalisées				Plus-values taxables à 19 %	
	Prix de vente* (7)	Mt global de la + ou - valeur (8)	Court terme (9)	Long terme (10)			Plus-values taxables à 19 % (11)	
				19 %	15 % ou 18 %	0 %		
1		-1 521	-1 521					
2								
3								
4								
5								
6								
7								
8								
9								
10								
11								
12								
13	Fraction résiduelle de la provision spéciale de réévaluation afférente aux éléments cédés.	+					+	
14	Amortissements irrégulièrement différés se rapportant aux éléments cédés.	+					+	
15	Amortissements afférents aux éléments cédés mais exclus des charges déductibles par une disposition légale.	+					+	
16	Amortissements non pratiqués en comptabilité et correspondant à la déduction fiscale pour investissement, définie par les lois de 1966, 1968 et 1975, effectivement utilisés.	+					+	
17	Résultats nets de concession de licences d'exploitation de brevets faisant partie de l'actif immobilisé et n'ayant pas été acquis à titre onéreux depuis moins de deux ans.				+			
18	Provisions pour dépréciation des titres relevant du régime des plus ou moins-values à long terme devenues sans objet au cours de l'exercice.			+		+		
19	Dotations de l'exercice aux comptes de provisions pour dépréciation des titres relevant du régime des plus ou moins-values à long terme.			-		-		
20	Divers (Détail à donner sur une note annexe)*			+		+	+	
			-1 521					



Désignation de l'entreprise : SEM SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTERETS DE PORT D'ALBRET		Néant		X		
		Rappel de la plus ou moins-value nette de l'exercice relevant du taux de 15% (1) ou 16% (2)				
(1) Entreprises à l'impôt sur les sociétés		Gains nets retirés de la cession de titres de sociétés à prépondérance immobilières non cotées exclus du régime du long terme (art. 219 I a sexies-0 bis) (1) *				
(2) Entreprises à l'impôt sur le revenu		Gains nets retirés de la cession de certains titres dont le prix de revient est supérieur à 22,8 M Euros (art. 219 la sexies 0 du CGI) (1)				
<b>I - SUIVI DES MOINS-VALUES DES ENTREPRISES SOUMISES A L'IMPOT SUR LE REVENU</b>						
Origine		Moins-values à 16%	Imputations sur les + valeurs à long terme de l'exercice imposables à 16%	Solde des moins-values à 16%		
1		2	3	4		
Moins-values nettes N						
Moins-values nettes à long terme subies au cours des dix exercices antérieurs (montants restant à déduire à la clôture du dernier exercice)		N-1 N-2 N-3 N-4 N-5 N-6 N-7 N-8 N-9 N-10				
<b>II - SUIVI DES MOINS-VALUES A LONG TERME DES ENTREPRISES SOUMISES A L'IMPOT SUR LES SOCIETES</b>						
Origine	Moins-values			Imputations sur les PVL	Imputations sur le résultat de l'exercice	Solde des moins values à reporter
	à 19 %, 16,5 %, (1) ou à 15 %	à 19 % ou 15% imputables sur le résultat de de l'exercice (art. 219 I a sexies-0)	à 19 % ou 15% imputables sur le résultat de de l'exercice (art. 219 I a sexies-0 bis)			
1	2	3	4	5	6	7
Moins-values nettes N						
Moins-values nettes à long terme subies au cours des dix exercices antérieurs (montant restant à déduire à la clôture du dernier exercice)	N-1 N-2 N-3 N-4 N-5 N-6 N-7 N-8 N-9 N-10					

(1) Les plus-values et les moins-values à long terme afférentes aux titres de SPI cotées imposables à l'impôt sur les sociétés relèvent du taux de 16,5% (article 219 I a du CGI), pour les exercices ouverts à compter du 31 décembre 2007.

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

**13 - RESERVE SPECIALE DES PLUS VALUES A LONG TERME - RESERVE SPECIALE DES PROVISIONS POUR FLUCTUATION DES COURS**

N° 2059-D 2011

Désignation de l'entreprise :		SEM SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTERETS DE PORT D'ALBRET				Néant	<input checked="" type="checkbox"/>	*
(1) (Personnes morales soumises à l'impôt sur les sociétés seulement)*								
<b>I- SITUATION DU COMPTE AFFECTE A L'ENREGISTREMENT DE LA RESERVE SPECIALE POUR L'EXERCICE N</b>								
		Sous-comptes de la réserve spéciale des plus values à long-terme						
		à 10%	à 15%	à 18%	à 19%	à 25%		
Montant de la réserve spéciale à la clôture de l'exercice précédent (N-1)	1							
Réserves figurant au bilan des sociétés absorbées au cours de l'ex.	2							
Total (lignes 1 et 2)	3							
Prélèv. opérés	- donnant lieu à complément d'impôts sur les sociétés	4						
	- ne donnant pas lieu à compl. d'impôt sur les sociétés	5						
Total (lignes 4 et 5)	6							
Montant de la réserve spéciale à la clôture de l'exercice (ligne 3 - ligne 6)	7							

<b>II - RESERVE SPECIALE DES PROVISIONS POUR FLUCTUATION DES COURS * (5e, 6e, 7e alinéas de l'art. 39-1-5edu CGI)</b>				
Montant de la réserve à l'ouverture de l'exercice	Réserve figurant au bilan des sociétés absorbées au cours de l'année	Montants prélevés sur la réserve		Montant de la réserve à la clôture de l'exercice
		donnant lieu à complément d'impôt	ne donnant pas lieu à complément d'impôt	

**16 - DETERMINATION DE LA VALEUR AJOUTEE  
PRODUITE AU COURS DE L'EXERCICE**

N° 2059-E 2011

Désignation de l'entreprise : SEM SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTERETS DE PORT D'ALBRET		Néant
Exercice ouvert le : 01/01/2011	et clos le : 31/12/2011	Durée en nombre de mois : 12
<b>I - PRODUCTION DE L'ENTREPRISE</b>		
Ventes de marchandises	OA	30 983
Production vendue - Biens	OB	50 867
Production vendue - Services	OC	576 104
Production stockée	OD	
Production immobilisée à hauteur des seules charges déductibles ayant concouru à sa formation	OE	
Subv. d'exploitation reçues et abandons de créances à caractère fin. (en partie)	OF	
Autres produits de gestion courante hors quote-parts de résultat sur opérations faites en commun	OH	
Transferts de charges refacturées et transferts de charges déd. de la VA	OI	
Redevances pour concessions, brevets, licences et assimilés	OK	
Plus-values de cession d'éléments d'immobilisations corporelles et incorporelles, si rattachées à une activité normale et courante	OL	
<b>Total 1</b>	<b>OM</b>	<b>657 954</b>

<b>II - CONSOMMATION DE BIENS ET SERVICES EN PROVENANCE DE TIERS (1)</b>		
Achats de marchandises (droits de douane compris)	ON	13 339
Variation de stocks (marchandises) *	OO	4 650
Achats de matières premières et autres appro. (droits de douane compris)	OP	21 872
Variation de stocks (matières premières et approvisionnements)	OQ	-818
Autres achats et charges externes, à l'exception des loyers et redevances	OR	156 278
Loyers et redevances, à l'exception de ceux afférents à des immobilisations corporelles mises à disposition dans le cadre d'une convention de location-gérance ou de crédit-bail ou encore d'une convention de location de plus de 6 mois.	OS	505
Charges déductibles de la valeur ajoutée afférente à la prod. immobilisée déclarée	OU	
Autres charges de gestion courante hors quote-parts de résultat sur opérations faites en commun	OW	6
Abandons de créances à caractère financier (en partie)	OX	
Moins-values de cession d'éléments d'immobilisations corporelles et incorporelles, si attachées à une activité normale et courante	OY	
Taxes sur le CA autres que la TVA, contributions indirectes (droits sur les alcools et les tabacs, etc), taxe intérieure de consommation sur les produits pétroliers	OZ	
Fraction des dotations aux amortissements afférents à des immobilisations corporelles mises à disposition dans le cadre d'une convention de location-gérance ou de crédit-bail ou encore d'une convention de location de plus de 6 mois	O9	
<b>Total 2</b>	<b>OJ</b>	<b>195 829</b>

<b>III - VALEUR AJOUTEE PRODUITE</b>		
Calcul de la valeur ajoutée	Total 1 - Total 2	OG 462 125
* voir notice au verso		
Pour les entreprises de crédit, les entreprises d'assurance, de capitalisation et de réassurance de toute nature, cette fiche sera adaptée pour tenir compte des modalités particulières de détermination de la valeur ajoutée ressortant des plans comptables professionnels (extraits de ces rubriques à joindre)		

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

## ANNEXE

- **Règles et méthodes comptables**
- **Notes sur le Bilan Actif**
- **Notes sur le Bilan Passif**
- **Engagements financiers et autres Informations**

Voir en page 3 le rapport de Fiducial Expertise sur les comptes annuels

## ANNEXE

Exercice clos le : 31/12/2011

Durée : 12 mois

### 1 REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

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

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

## 2 NOTES SUR LE BILAN ACTIF

## OPTIONNS RETENUES DANS LE CADRE DU REGIME EN 2011

	Date de première option	Option pour la comptabilisation		Non concerné
		en charges	à l'actif	
Frais d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
des titres de participation		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
des autres titres immobilisés et des titres de placement		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Coûts d'emprunts activables montant comptabilisé à l'actif pour l'exercice		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Dépenses de développement remplissant les critères d'activation montant comptabilisé en charges pour l'exercice		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

## ACTIF IMMOBILISE

Valeurs brutes	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles.....	1 904	1 110		3 014
Terrains.....				
Constructions.....	20 320			20 320
Installations techniques, matériel et outillage industriels .....	197 297	14 067	1 990	209 374
Autres immobilisations corporelles et immobilisations en cours et avances et acomptes .....	18 180	15 977	1 666	32 490
Immobilisations financières.....	300			300
<b>Total.....</b>	<b>230 000</b>	<b>31 154</b>	<b>3 656</b>	<b>257 498</b>

Amortissements	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles.....	1 904	379		2 283
Terrains.....				
Constructions.....	5 249	2 032		7 281
Installations techniques, matériel et outillage industriels .....	129 269	29 757	469	158 557
Autres immobilisations corporelles...	14 180	2 129	1 666	14 643
<b>Total.....</b>	<b>150 602</b>	<b>34 297</b>	<b>2 135</b>	<b>182 764</b>

Dépréciations de l'actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles.....				
Immobilisations corporelles.....				
Immobilisations financières.....				
<b>Total.....</b>	<b></b>	<b></b>	<b></b>	<b></b>



## 2 NOTES SUR LE BILAN ACTIF (suite)

## Frais d'établissement :

	Valeur nette	Taux amortissement
Frais de constitution.....		
Frais de premier établissement...		
Frais d'augmentation de capital...		

## Fonds commercial :

Hors droit au bail, il s'élève à :

Eléments achetés.....	
Eléments réévalués.....	
Eléments reçus en apport.....	

## COMPOSANTS IDENTIFIES EN APPLICATION DU REGLEMENT CRC 2002-10

	Valeurs brutes	Amortissements et provisions	Valeurs nettes
Constructions, Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 990	308	1 684
Autres immobilisations corporelles	509	37	472

## AMORTISSEMENTS

Les plans d'amortissement des immobilisations retiennent les méthodes suivantes :

## Durées d'amortissement

## Immobilisations non décomposées :

amortissement en fonction des durées d'usage en application de la mesure de simplification pour les PME.

## Immobilisations décomposées :

**Structure :** amortissement en fonction de la durée d'usage de l'immobilisation prise dans son ensemble (sauf pour les immeubles de placement).**Composants :** amortissement en fonction de la durée normale d'utilisation ou de la durée d'usage lorsqu'elle existe.

## Modes d'amortissement

Les amortissements sont calculés en application du mode linéaire ou du mode dégressif.

	Immobilisations non décomposées		Immobilisations décomposées			
	Mode	Durée	structure		composants	
	Mode	Durée	Mode	Durée	Mode	Durée
Immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles						

## 2 NOTES SUR LE BILAN ACTIF (suite)

## AUTRES POSTES DE L'ACTIF

## - STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques, le dernier prix d'achat connu a été retenu sauf écart significatif.  
Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production sans prise en compte du coût de la sous-activité.

<b>Valeurs brutes</b>	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Mat. 1ères, approvisionnements	6 536	7 354	6 536	7 354
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Prod. Intermédiaires et finis				
Marchandises	12 674	8 024	12 674	8 024
<b>Total.....</b>	<b>19 210</b>	<b>15 378</b>	<b>19 210</b>	<b>15 378</b>

<b>Dépréciation des stocks</b>	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Mat. 1ères, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Prod. Intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Total.....</b>				

## - CREANCES, DISPONIBILITES ET COMPTES DE REGULARISATION

## Créances représentées par des effets de commerce

Non recensé

Clients.....	
Autres créances.....	

## Etat des créances :

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Actif immobilisé.....	300	300	
Actif circulant et charges constatées d'avance.	17 868	17 868	0

## Produits à recevoir inclus dans les postes de bilan :

Immobilisations financières.....	
Clients et comptes rattachés.....	
Autres créances.....	1 476
Disponibilités.....	5 767

## Charges constatées d'avance :

Cette rubrique ne contient que des charges ordinairement liées à l'exploitation normale de l'entreprise

## Dépréciation des créances et autres postes d'actif

	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Créances .....				
Autres postes d'actif.....				
<b>Total.....</b>				

## 3 NOTES SUR LE BILAN PASSIF

## Capital social (actions ou parts) :

Non recensé

	Nombre	Valeur nominale
Titres en début d'exercice.....		
Titres émis.....		
Titres remboursés ou annulés.....		
Titres en fin d'exercice.....		

## Provisions :

	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Provisions règlementées.....				
Provisions pour risques & charge				
<b>Total.....</b>				

## Etat des dettes :

	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Etablissements de crédit.....	22 425	5 932	16 493	
Dettes financières diverses.....				
Fournisseurs.....	108 071	108 071		
Dettes fiscales et sociales.....	74 128	74 128		
Dettes sur immobilisations.....				
Autres dettes.....				
Produits constatés d'avance.....				
<b>Total.....</b>				

## Dettes représentées par des effets de commerce :

Non recensé

Dettes financières.....	
Fournisseurs.....	
Autres dettes.....	

## Charges à payer incluses dans les postes du bilan :

Emprunts et dettes auprès des établ. de crédit.....	41
Emprunts et dettes financières diverses.....	
Fournisseurs.....	90 916
Dettes fiscales et sociales.....	29 362
Autres dettes.....	

## Produits constatés d'avance :

Cette rubrique ne contient que des produits ordinairement liés à l'exploitation normale de l'entreprise

--

**4 ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS****Dettes garanties par des sûretés réelles**

Non recensé

Poste de dette concerné	Montant de la dette	Nature des sûretés	Valeur nette comptable des biens donnés en garantie

**Engagement donnés**

Intérêts sur emprunts.....	1 089
Avals et cautions.....	
Autres engagements donnés.....	

--

**Engagements réciproques**

Effets escomptés non échus.....	
Crédit-bail mobilier.....	
Crédit-bail immobilier.....	
Locations longue durée.....	2 869
Autres engagements réciproques.....	

--

**Engagements reçus**

Non recensé

Avals et cautions.....	
Autres engagements reçus.....	

--

**Autres informations significatives**

Non recensé

--

**SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTERETS DE PORT D'ALBRET -  
"S.E.I.P.A"**

**Société Anonyme d'Economie Mixte Locale  
au capital de 37 000 euros**

**Siège social : Club-house du Golf de Pinsolle - Port d'Albret Sud  
(40140) SOUSTONS  
451 355 655 RCS DAX**

**PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DE  
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE  
DU 21 JUIN 2012**

L'an deux mille douze,

Le vingt et un Juin,

A dix huit heures,

Les actionnaires de la société **SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTERETS DE PORT D'ALBRET - "S.E.I.P.A"**, société anonyme d'économie mixte locale au capital de 37 000 euros, divisé en 1 000 actions de 37 euros chacune, dont le siège est Club-house du Golf de Pinsolle - Port d'Albret Sud, (40140) SOUSTONS, se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, au Centre nautique de SOUSTONS, Allée de la Voile, sur convocation faite par le Conseil d'Administration selon lettre simple ou recommandée adressées à chaque actionnaire.

Il a été établi une feuille de présence, qui a été émarginée par chaque membre de l'Assemblée en entrant en séance, tant en son nom qu'en qualité de mandataire.

L'Assemblée est présidée par **Madame Hélène SARRIQUET**, en sa qualité de Président du Conseil d'Administration.

Le **SYNDICAT INTERCOMMUNAL DE PORT D'ALBRET (S.I.P.A)**, et la Commune de **SOUSTONS**, les deux actionnaires représentant tant par eux-mêmes que comme mandataires le plus grand nombre de voix et acceptant cette fonction, sont appelés comme scrutateurs.

**Monsieur Vincent CAUNEGRE** du cabinet FIDUCIAL-SOFIRAL est désigné comme secrétaire.

**Monsieur Jean-Pierre GOUZY**, Commissaire aux Comptes titulaire, régulièrement convoqué par lettre recommandée avec demande d'avis de réception en date du 5 juin 2012, est présent.

La feuille de présence, certifiée exacte par les membres du bureau, permet de constater que les actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance possèdent 990 actions sur les 1000 actions ayant le droit de vote.

En conséquence, l'Assemblée, réunissant plus que le cinquième des actions ayant droit de vote, est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des membres de l'Assemblée :

- les copies des lettres de convocation adressées aux actionnaires,
- la copie et l'avis de réception de la lettre de convocation du Commissaire aux Comptes,
- la feuille de présence, les pouvoirs des actionnaires représentés, et la liste des actionnaires,
- l'inventaire et les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2011,
- le rapport de gestion établi par le Conseil d'Administration,
- les rapports du Commissaire aux Comptes,
- un exemplaire des statuts de la Société,
- le texte du projet des résolutions qui sont soumises à l'Assemblée.

Le Président déclare que les documents et renseignements prévus par les dispositions législatives et réglementaires ont été adressés aux actionnaires ou tenus à leur disposition au siège social pendant le délai fixé par lesdites dispositions.

L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Le Président rappelle que l'Assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

#### ORDRE DU JOUR

- Rapport de gestion établi par le Conseil d'Administration,
- Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice,
- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2011 et quitus aux administrateurs,
- Affectation du résultat de l'exercice,
- Rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées aux articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce et approbation desdites conventions,
- Questions diverses,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

Le Président présente à l'Assemblée les comptes de l'exercice écoulé et le rapport de gestion établi par le Conseil d'Administration.

Le Président donne lecture des rapports du Commissaire aux Comptes.

Puis, le Président déclare la discussion ouverte.

Un débat s'instaure entre les actionnaires.

Personne ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

### **PREMIERE RESOLUTION**

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Conseil d'Administration et des rapports du Commissaire aux Comptes, approuve les comptes annuels, à savoir le bilan, le compte de résultat et l'annexe arrêtés le 31 décembre 2011, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

Elle prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne comportent pas de dépenses non admises dans les charges déductibles au regard de l'article 39- 4 du Code général des impôts.

En conséquence, elle donne pour l'exercice clos le 31 décembre 2011 quitus de leur gestion à tous les administrateurs.

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

### **DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Conseil d'Administration et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 24 925,75 euros, en totalité au compte « autres réserves ».

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 210 148 euros et le montant du compte « autres réserves » de 169 448 euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale constate qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

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

### TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce et statuant sur ce rapport, prend acte de la poursuite de la convention conclue et autorisée antérieurement entre le **SYNDICAT INTERCOMMUNAL DE PORT D'ALBRET " S.I.P.A "** et la société et prend acte qu'aucune convention visée à l'article L.225-38 dudit Code n'a été conclue au cours de l'exercice.

**Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité, le SIPA s'étant abstenu de participer au vote.**

### QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.

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

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par les membres du bureau.

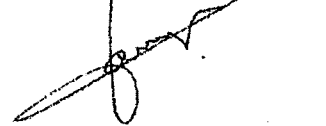
Le Président  
**Hélène SARRIQUET**



La commune de **SOUSTONS**



Le Secrétaire  
**Vincent CAUNEGRE**



Les scrutateurs

Le « **S.I.P.A** »





**SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTERETS DE PORT D'ALBRET -  
"S.E.I.P.A"**

**Société Anonyme d'Economie Mixte Locale  
au capital de 37 000 euros**

**Siège social : Club-house du Golf de Pinsolle - Port d'Albret Sud  
(40140) SOUSTONS  
451 355 655 RCS DAX**

**PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS  
DU CONSEIL D'ADMINISTRATION  
DU 24 AVRIL 2012**

L'an deux mille douze,

Le vingt quatre Avril,

A dix sept heures trente,

Les administrateurs de la société « **SOCIETE D'EXPLOITATION DES INTERETS DE PORT D'ALBRET** » - " **S.E.I.P.A**" se sont réunis en Conseil, au Centre sportif de l'Isle Verte, Allée de la Voile à SOUSTONS (40140), sur convocation du Président, faite conformément aux statuts.

Il résulte du registre de présence qu'assistent à cette réunion :

- Administrateurs représentant le Syndicat Intercommunal de Port d'Albret (S.I.P.A) :

**Madame Hélène SARRIQUET,**  
**Monsieur Alain CAUNEGRE,** représenté par **Madame Christiane DELOUP,**  
**Monsieur Dany JAMMES,**  
**Madame Françoise GONSETTE,**

- Administrateur représentant la Commune de SOUSTONS :

**Madame Christiane DELOUP,**  
**Madame Frédérique CHARPENEL,**

- Administrateur représentant la Commune de VIEUX BOUCAU.

**Monsieur Jean-Loup MARLIANGEAS,** représenté par **Madame Christiane DELOUP,**  
**Monsieur Jean-Pierre LABEYRIE,**

- Administrateur représentant le Conseil Général :

**Monsieur Hervé BOUYRIE.**

Le Conseil, réunissant le quorum requis, peut délibérer valablement.

**Monsieur Jean-Pierre GOUZY**, Commissaire aux comptes, est présent.

Assistent également à la séance **Madame Karine LAUDOUAR**, directrice du golf, **Madame Marie-Christine BORDES** du cabinet FIDUCIAL EXPERTISE et **Monsieur Vincent CAUNEGRE** du cabinet FIDUCIAL-SOFIRAL.

**Madame Hélène SARRIQUET** préside la séance en sa qualité de Président du Conseil d'Administration.

**Monsieur Vincent CAUNEGRE** remplit les fonctions de secrétaire.

Le secrétaire donne lecture du procès-verbal des délibérations de la précédente réunion et le Conseil adopte ce procès-verbal.

Le Président rappelle que le Conseil est appelé à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

### **ORDRE DU JOUR**

- Examen et arrêté des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2011,
- Proposition d'affectation du résultat de l'exercice,
- Conventions de l'article L. 225-38 du Code de commerce,
- Convocation de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle,
- Préparation du rapport de gestion et du projet de résolutions,
- Questions diverses,

### **RAPPORT D'ACTIVITE SUR L'EXERCICE ECOULE**

**Madame Karine LAUDOUARD**, directrice du Golf, présente au Conseil le rapport d'activité sur l'exercice écoulé, rapport qui sera annexé au procès-verbal.

### **EXAMEN ET ARRETE DES COMPTES DE L'EXERCICE ECOULE**

**Madame Marie-Christine BORDES** du cabinet FIDUCIAL-EXPERTISE, présente au Conseil les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2011.

Elle précise qu'ils ont été établis dans les mêmes formes et selon les mêmes méthodes que les exercices précédents.

Puis le Président commente ces comptes et fait un exposé sur l'activité de la Société au cours de l'exercice écoulé.

Compte tenu de ces résultats, la redevance à verser au « S.I.P.A » au titre de l'exercice s'élève à un montant de 83 414 euros contre 69 949 euros lors de l'exercice précédent, en progression de 19.25% ,composée :

- pour sa partie fixe : 46 000 euros
- pour sa partie variable : 37 414 euros.

Des observations sont échangées et des explications données par le Président.

Après en avoir délibéré, le Conseil, à l'unanimité, arrête définitivement les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2011 faisant apparaître un bénéfice de 24 925,75 euros, et décide de les soumettre à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle.

### **PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT**

Sur la suggestion de son Président et après en avoir délibéré, le Conseil décide, à l'unanimité, de proposer à l'Assemblée Générale d'affecter et de répartir le résultat de l'exercice s'élevant à la somme de 24 925,75 euros, en totalité au compte « autres réserves ».

Compte tenu de cette affectation, le compte « autres réserves » s'élèverait à un montant de 169 447,50 euros et le montant des capitaux propres de la société à 210 147,50 euros pour un capital social de 37 000,00 euros.

### **CONVENTIONS VISEES A L'ARTICLE L. 225-38 DU CODE DE COMMERCE**

#### **Conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce**

Le Président déclare au Conseil qu'aucune convention visée à l'article L. 225-38 du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice écoulé, mais il rappelle la convention autorisée au cours des exercices antérieurs et dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice, consistant en la convention d'affermage conclue avec le « S.I.P.A », ce dont il a régulièrement avisé le Commissaire aux Comptes.

### **ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE**

Après avoir examiné la situation des mandats des administrateurs et des Commissaires aux Comptes, le Conseil prend acte qu'aucun de ces mandats n'est arrivé à expiration.

### **CONVOCAION DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

Après en avoir délibéré, le Conseil décide, à l'unanimité, de convoquer l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle pour le lundi 18 Juin 2012, à 18 heures, Centre Sportif de l'Isle Verte, Allée de la Voile à SOUSTONS, en vue de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

#### **ORDRE DU JOUR**

- Rapport de gestion établi par le Conseil d'Administration,
- Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice,

- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2011 et quitus aux administrateurs,
- Affectation du résultat de l'exercice,
- Rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées aux articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce et approbation desdites conventions,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.
- Questions diverses,

### **RAPPORT DE GESTION - PROJET DES RESOLUTIONS**

Le Conseil arrête ensuite les termes du rapport de gestion qui sera présenté à l'Assemblée Générale ainsi que le projet des résolutions qui lui seront soumises.

### **QUESTIONS DIVERSES – POINT SUR L'EVOLUTION DE LA STRUCTURE JURIDIQUE EN SPL**

La Présidente rappelle au Conseil le souhait de voir les actionnaires majoritaires transformer la structure actuelle en SPL (Société Publique Locale), société anonyme avec un capital exclusivement public, détenu par au moins deux collectivités territoriales.

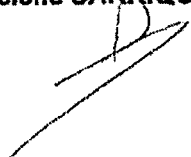
Pour réaliser cette opération, il convient donc au préalable que le groupe d'actionnaires privé ne soit plus présent au capital de la SPL.

A ce jour la SARL LACAZE ELAGAGE et l'ASS GOLF ont cédé leur participation au SIPA. Les négociations avec le dernier actionnaire privé sont en cours, avec pour objectif une transformation de la structure en SPL s'ici la fin de l'exercice.

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, la Présidente déclare la séance levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président et un Administrateur au moins.

La Présidente  
**Hélène SARRIQUET**



Un Administrateur  
**Christiane DELOUP**

# Jean-Pierre GOUZY

*Expert-Comptable Commissaire aux Comptes  
Expert près la Cour d'Appel de Pau*

## S.E.I.P.A.

*Société anonyme au capital de 37 000 €  
RCS DAX B 451 355 655*

*Port d'Albret Sud Club-House du Golf de Pinsolle  
40 140 SOUSTONS*

## Rapports

du Commissaire aux Comptes

Exercice clos le 31 décembre 2011

---

34 bis rue de la Chalosse - BP 127 - 40994 SAINT-PAUL-LES-DAX Cedex

Tél : 05 58 91 72 82 - email : [jpgouzy@laposte.net](mailto:jpgouzy@laposte.net)

Numéro de TVA intracommunautaire : FR 95 323 695 171

Membre d'une Association Agréée par l'administration fiscale, le règlement par chèque est accepté

# Jean-Pierre GOUZY

*Expert-Comptable Commissaire aux Comptes  
Expert près la Cour d'Appel de Pau*

## S.E.I.P.A.

*Société anonyme au capital de 37 000 €  
RCS DAX B 451 355 655*

*Port d'Albret Sud Club-House du Golf de Pinsolle  
40 140 SOUSTONS*

## Rapport général du Commissaire aux Comptes

Exercice clos le 31 décembre 2011

---

34 bis rue de la Chalosse - BP 127 - 40994 SAINT-PAUL-LES-DAX Cedex  
Tél : 05 58 91 72 82 - email : [jpgouzy@laposte.net](mailto:jpgouzy@laposte.net)

Numéro de TVA intracommunautaire : FR 95 323 695 171

Membre d'une Association Agréée par l'administration fiscale, le règlement par chèque est accepté

# Jean-Pierre GOUZY

*Expert-Comptable Commissaire aux Comptes  
Expert près la Cour d'Appel de Pau*

## Rapport général du Commissaire aux Comptes

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier par vos assemblée générales le 28 juin 2010, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2011 sur :

- le contrôle des comptes annuels de votre société, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration le 24 avril 2012. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

### **1- Opinion sur les comptes annuels**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes.

Le total du bilan s'élève à	414 769 €
et fait apparaître un résultat bénéficiaire de	24 926 €

---

34 bis rue de la Chalosse - BP 127 - 40994 SAINT-PAUL-LES-DAX Cedex

Tél : 05 58 91 72 82 - email : [jpgouzy@laposte.net](mailto:jpgouzy@laposte.net)

Numéro de TVA intracommunautaire : FR 95 323 695 171

Membre d'une Association Agréée par l'administration fiscale, le règlement par chèque est accepté

Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

## **2- Justification des appréciations**

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

La note 1 de l'annexe expose les règles et méthodes comptables suivies par votre société.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

## **3- Vérifications et informations spécifiques**

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

Fait à Saint-Paul-Lès-Dax, le 27 mai 2012

Jean-Pierre GOUZY  
*Commissaire aux comptes*

---

*Jean-Pierre Gouzy*  
*Commissaire aux comptes*  
34 bis rue de la Chalosse - BP 127 - 40994 SAINT-PAUL-LES-DAX Cedex



	Brut	Amortissements et dépréciations	Net au 31/12/2011	Net au 31/12/2010
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Fonds Commercial				
Autres immo.incorp.,avances & acptes	3 014	2 283	731	
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions	20 320	7 281	13 039	15 071
Installations tech., matériels, outillage	209 374	158 557	50 817	68 029
Autres immobilisations corporelles	32 490	14 643	17 848	3 999
Immo. en cours, avances & acomptes				
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations et créances rattachées				
Autres immobilisations financières	300		300	300
<b>Total</b>	<b>265 498</b>	<b>182 763</b>	<b>82 736</b>	<b>87 399</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks</b>				
Matières premières,approvisionnement	7 354		7 354	6 536
En cours de production				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	8 024		8 024	12 674
<b>Créances</b>				
Clients et comptes rattachés	1 618		1 618	354
Fournisseurs débiteurs	1 806		1 806	184
Personnel	486		486	477
Etat, impôts sur les bénéfices				7 853
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	2 690		2 690	1 352
Autres créances				228
<b>Divers</b>				
Avances & acptes versés/commandes	15 515		15 515	
Valeurs mobilières de placement				203 496
Disponibilités	283 274		283 274	47 145
<b>Total</b>	<b>320 766</b>		<b>320 766</b>	<b>280 299</b>
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	11 269		11 269	5 458
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remb. des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>Total</b>	<b>11 269</b>		<b>11 269</b>	<b>5 458</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>597 533</b>	<b>182 763</b>	<b>414 769</b>	<b>373 185</b>

Voir en page 3 le rapport de Fiducial Expertise sur les comptes annuels

	Net au 31/12/2011	Net au 31/12/2010
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social ou individuel	37 000	37 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	3 700	3 700
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	144 522	128 709
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	24 926	15 813
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>Total</b>	<b>210 148</b>	<b>186 222</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>Total</b>		
<b>PROVISIONS</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>Total</b>		
<b>DETTES</b>		
Emprunts obligataires		
Autres emprunts	22 425	40 147
Découverts, concours bancaires		
Associés et dettes financières diverses		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	108 071	81 732
Dettes fiscales et sociales :		
. Personnel	19 165	16 797
. Organismes sociaux	42 848	39 594
. Etat, impôts sur les bénéfices	7 661	
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	1 702	6 112
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres dettes fiscales et sociales	2 750	3 552
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>Total</b>	<b>204 622</b>	<b>187 933</b>
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance		
Ecart de conversion passif		
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>414 769</b>	<b>373 155</b>

Voir en page 3 le rapport de Fiducial Expertise sur les comptes annuels

	du 01/01/2011	%	du 01/01/2010	%	Var. en val. annuelle	
	au 31/12/2011	CA	au 31/12/2010	CA	en euros	%
<b>PRODUITS</b>						
Ventes de marchandises	30 983	4,71	32 790	5,11	-1 807	-5,51
Production vendue	626 971	95,29	608 572	94,89	18 400	3,02
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation	188	0,03	4 353	0,68	-4 165	-95,68
Autres produits	1 514	0,23	188	0,03	1 326	705,89
<b>Total</b>	<b>659 657</b>	<b>100,26</b>	<b>645 902</b>	<b>100,71</b>	<b>13 754</b>	<b>2,13</b>
<b>CONSOMMATIONS</b>						
Achats de marchandises	13 339	2,03	20 480	3,19	-7 141	-34,87
Variations stock (marchandises)	4 650	0,71	-1 178	-0,18	5 828	494,81
Achats de matières premières et d'autres approvisionnements	21 872	3,32	23 556	3,67	-1 684	-7,15
Variation de stock (mat. premières)	-818	-0,12	2 789	0,43	-3 587	-129,53
Autres achats & charges externes	162 381	24,68	167 449	26,11	-5 068	-3,03
<b>Total</b>	<b>201 424</b>	<b>30,61</b>	<b>213 076</b>	<b>33,22</b>	<b>-11 652</b>	<b>-5,47</b>
<b>CHARGES</b>						
Impôts, taxes et versements ass.	5 935	0,90	5 900	0,92	35	0,60
Salaires et traitements	214 591	32,61	210 491	32,82	4 100	1,95
Charges sociales	86 204	13,10	82 382	12,84	3 822	4,64
Dotations amortissements et prov.	34 296	5,21	39 547	6,17	-5 251	-13,28
Autres charges	83 420	12,68	70 486	10,99	12 934	18,35
<b>Total</b>	<b>424 445</b>	<b>64,51</b>	<b>408 805</b>	<b>63,74</b>	<b>15 640</b>	<b>3,83</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>23 787</b>	<b>3,61</b>	<b>24 022</b>	<b>3,75</b>	<b>- 235</b>	<b>-0,98</b>
Produits financiers	6 123	0,93	1 747	0,27	4 376	250,48
Charges financières	827	0,13	1 120	0,17	-293	-26,17
<b>Résultat financier</b>	<b>5 296</b>	<b>0,80</b>	<b>627</b>	<b>0,10</b>	<b>4 669</b>	<b>744,27</b>
Quote-part des opérat. en commun						
<b>Résultat courant</b>	<b>29 083</b>	<b>4,41</b>	<b>24 649</b>	<b>3,84</b>	<b>14 434</b>	<b>58,65</b>
Produits exceptionnels	69	0,01	50	0,01	19	37,53
Charges exceptionnelles	1 739	0,26	750	0,12	989	131,86
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-1 670</b>	<b>-0,25</b>	<b>-700</b>	<b>-0,11</b>	<b>-970</b>	<b>-138,63</b>
Participation des salariés						
Impôt sur les bénéfices	12 488	1,90	8 136	1,27	4 352	53,49
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>24 925</b>	<b>3,78</b>	<b>15 813</b>	<b>2,47</b>	<b>9 112</b>	<b>57,63</b>

Voir en page 3 le rapport de Fiducial Expertise sur les comptes annuels

## ANNEXE

- **Règles et méthodes comptables**
- **Notes sur le Bilan Actif**
- **Notes sur le Bilan Passif**
- **Engagements financiers et autres informations**

Voir en page 3 le rapport de Fiducial Expertise sur les comptes annuels

## ANNEXE

Exercice clos le : 31/12/2011

Durée : 12 mois

### 1 REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

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

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