



RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2007 D 03450

Numéro SIREN : 498 904 986

Nom ou dénomination : NAROPA PROPERTIES ISSY LES MOULINEAUX II

Ce dépôt a été enregistré le 02/02/2017 sous le numéro de dépôt 8510



20170085102015

DATE DEPOT : 02/02/2017

N° DE DEPOT : 8510

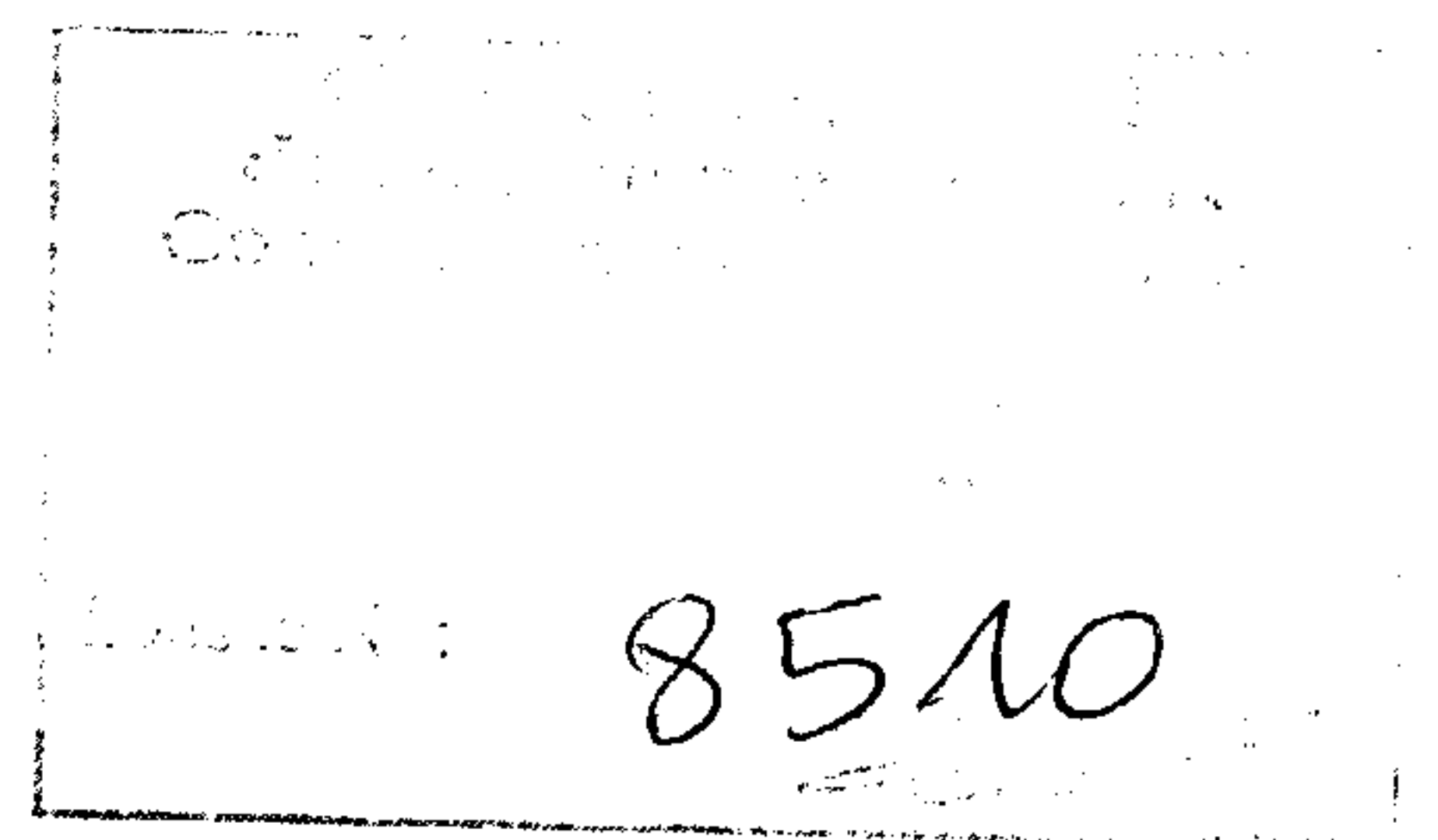
N° GESTION : 2007D03450

N° SIREN : 498904986

DENOMINATION : NAROPA PROPERTIES ISSY LES MOULINEAUX II

ADRESSE : 36 rue de Turin 75008 PARIS

MILLESIME : 2015



NAROPA PROPERTIES ISSY LES MOULINEAUX II

Société civile au capital de 1 000 euros
Siège social : 36, rue de Turin 75008 Paris
RCS Paris 498 904 986

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 25 MAI 2016

L'an deux mille seize
Le 25 mai à 18 heures
Au siège social, à Paris 8^{ème}, 36, rue de Turin

Les associés de la société civile **NAROPA PROPERTIES ISSY LES MOULINEAUX II** se sont réunis en assemblée au siège social sur convocation faite par les co-gérants en Assemblée Générale Ordinaire.

Le président constate que sont présents :

La société NAROPA CAPITAL, S.L.,

société de droit espagnol au capital de 17.984,16 euros, dont le siège est situé à VALLADOLID (Espagne), 47001, Calle Calixto Fernandez de la Torre n° 16, immatriculée au Registre du Commerce de VALLADOLID, Tome 1130, Section 8^a, Feuille 47, Hoja n° VA-16388, Inscription 1^a, C.I.F. Numéro B-78/077724,

Représentée par Monsieur Felipe AGUILAR CARUNCHO.

La société NAROPA PROPERTIES LUXEMBOURG

Société anonyme de droit luxembourgeois au capital social de 265.400.920 euros, dont le siège social est sis Luxembourg L-1660, 30, Grand Rue, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg section B sous le numéro B 123872,

Représentée par Monsieur Javier-Maria de BUSTURIA RODRIGUEZ-ESCUDERO.

Le Commissaire aux Comptes dûment convoqué est absent.

La séance est présidée par la société NAROPA CAPITAL SL représentée par Monsieur Felipe AGUILAR CARUNCHO.

Le président déclare alors que l'assemblée est valablement constituée ; elle peut valablement délibérer et prendre ses décisions à la majorité requise.

Sont déposés sur le bureau de l'assemblée à la disposition des associés :

- Un exemplaire certifié conforme des statuts de la société
- Le texte des résolutions proposées
- L'inventaire et les comptes annuels arrêtés au 30 septembre 2015
- Le rapport de gestion des cogérants ;
- Le rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice ;
- Le rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées à l'article L. 612-5 du Code de Commerce ;

Le Président rappelle ensuite l'ordre du jour :

- Approbation des comptes et conventions ;
- Quitus à la Gérance de sa gestion ;
- Affectation des résultats ;
- Questions diverses.

Le Président donne ensuite lecture des rapports de la gérance et ouvre les débats.

Après un échange de vue, plus personne ne demandant la parole, le Président met aux voix les résolutions suivantes figurant à l'ordre du jour :

PREMIERE RESOLUTION :

L'assemblée générale des associés, après lecture du rapport de la gérance sur l'activité et la gestion de la société durant l'exercice écoulé clos le 30 septembre 2015, approuve tels qu'ils ont été présentés les comptes de l'exercice se traduisant par une perte de 808 829 euros.

Elle donne aux gérants quitus et sans réserve de leur gestion pour l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

DEUXIEME RESOLUTION :

L'assemblée générale sur la proposition de la gérance décide d'affecter la perte d'un montant de 808 829 euros en totalité en report à nouveau débiteur.

Le report à nouveau après affectation du résultat 2015 passera à 21 512 962 euros.

En tant que de besoin et conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, il est précisé que la Société n'a jamais distribué de dividendes à ses associés.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

TROISIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale prend acte qu'aucune convention visée à l'article L.612-5 du Code de commerce n'a été conclue par la Société au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2015 et approuvent en tant que de besoin le rapport spécial établi par le Commissaire aux comptes à ce titre.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

QUATRIEME RESOLUTION

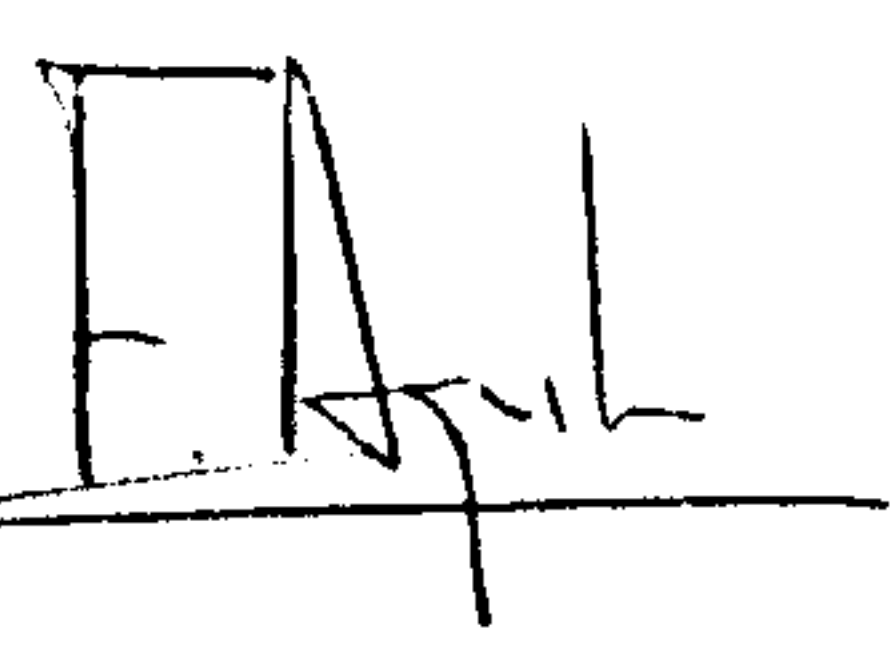
L'Assemblée générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal aux fins d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres qu'il appartiendra.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 20 heures.

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

Le Président


FELIPE AGUILAR CARUNCHO
NAROPA CAPITAL, S.L.


JAVIER DE BUSTURIA
NAROPA PROPERTIES LUXEMBOURG, S.A.

1. The first part of the document
describes the general situation of the
country and the state of the
economy.

2. The second part of the document
describes the state of the
economy and the state of the
economy.

NAROPA PROPERTIES ISSY LES MOULINEAUX II

Société civile au capital de 1 000 euros
Siège social : 36, rue de Turin 75008 Paris
RCS Paris 498 904 986

RAPPORT DE GESTION A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE **DU 25 mai 2016**

Messieurs,

Je vous ai convoqué en Assemblée générale conformément à l'article 1856 du Code civil pour vous rendre compte des comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2015 et soumettre à votre approbation les comptes annuels de cet exercice.

Nous vous précisons que les comptes soumis à votre approbation ont été établis suivant les formes et les méthodes en vigueur.

Le compte de résultat fait apparaître une perte nette comptable de 808.829 euros après déduction des amortissements et provisions réglementaires et justifiées, que nous proposons de répartir conformément aux statuts comme il sera dit ci-après.

1/ Rapport de gestion et d'activité au cours de l'exercice

Le chiffre d'affaires net au cours de cet exercice s'est élevé à 3 736 640 euros.

Ce chiffre est en légère augmentation par rapport à celui de l'exercice précédent qui s'élevait à 3.708.945 euros.

Le résultat d'exploitation s'élève à 2.053.578 euros.

Ce résultat est supérieur à celui de l'exercice antérieur qui s'élevait à 1.781.332 euros.

Les produits financiers ont baissé ainsi que les charges financières.

Le résultat financier se traduit par une perte de 2.862.407 euros contre une perte de 2.595.416 euros pour l'exercice précédent.

Les charges d'exploitations sont en baisse à 1.683.780 euros.

2/ Evolution et perspectives de la société

L'intégralité des surfaces est louée.

Aucun élément susceptible d'impacter la valeur de notre bien ne devrait intervenir, le revenu locatif restant en principe assuré. Le chiffre d'affaire devrait être en légère augmentation et les charges stables. La conjugaison de ces paramètres devrait permettre à notre société de dégager un résultat positif et de reconstituer partiellement ses fonds propres.

3/ Conventions visées aux articles L.612-5 du Code de commerce et 49 du décret n°2005-1677 du 28 décembre 2005

Il n'y a pas eu, au cours de l'exercice écoulé, de conventions susceptibles de tomber sous le coup articles L.612-5 du Code de commerce et 49 du décret n°2005-1677 du 28 décembre 2005.

4/ Informations relatives aux délais de paiements fournisseurs pour les exercices clos le 30 septembre 2015

En application des dispositions des articles L.441-6-1 et D.441-4 du Code de commerce, nous vous indiquons que les dettes fournisseurs se montent à la fin de l'exercice à 123.440,71€ euros dont 26.773,28 € correspondent à des factures non parvenues.

Les dettes correspondant à des factures parvenues au 30 septembre 2015 se répartissent, en ce qui concerne les délais, comme suit :

	N	N -1
<30 jours	28 532 €	18 200 €
Entre 30 et 60 jours	0 €	1 223 €
>60 jours	68 176 €	43 003 €

5/ Affectation du résultat

Les associés, sur la proposition de la gérance décident d'affecter le déficit de l'exercice s'élevant à 808.829 euros en totalité au report à nouveau débiteur.

Le report à nouveau débiteur se montera donc à 21 512 962 euros.

6/ Évènements importants intervenus depuis la clôture de l'exercice

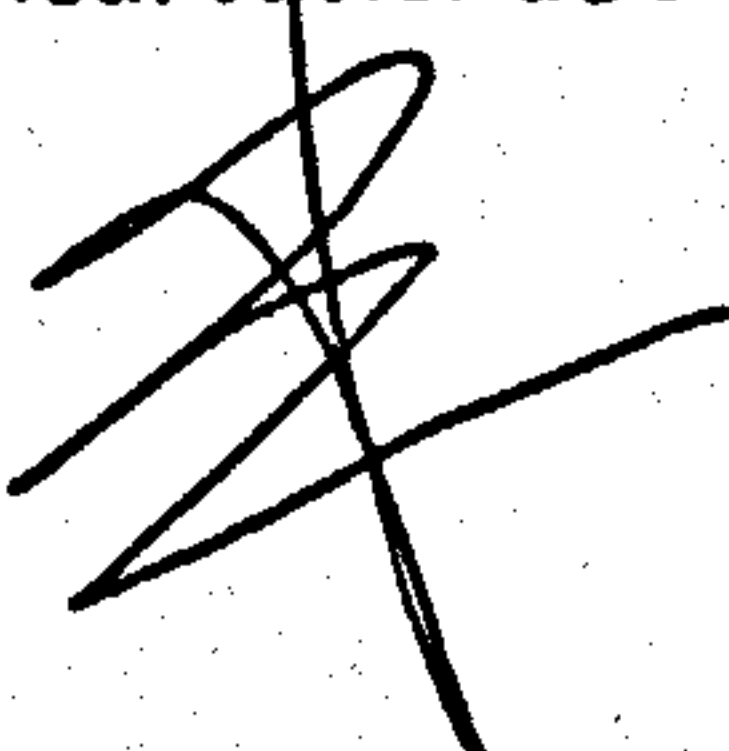
Aucun événement particulier n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.

7/ Conclusions

Nous vous demandons de bien vouloir approuver les comptes et le bilan qui vous ont été présentés, de voter les résolutions proposées et de donner quitus, sans réserve, à la gérance pour l'exercice de sa mission au cours de ce même exercice.

La Gérance

Monsieur Felipe AGUILAR CARUNCHO
Monsieur Javier de BUSTARIA RODRIGUEZ-ESCUDERO

F.A.


BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 30/09/2015 12			Exercice N-1 30/09/2014 12
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets et droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	Immobilisations corporelles				
	Terrains	44 045 852.89		44 045 852.89	44 045 852.89
	Constructions	29 363 901.93	15 380 954.58	13 982 947.35	14 718 547.35
	Installations techniques, matériel et outillage				
	Autres immobilisations corporelles	3 900.00	3 321.50	578.50	1 358.50
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	Immobilisations financières (2)				
	Participations mises en équivalence				
	Autres participations				
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières				
	Total II	73 413 654.82	15 384 276.08	58 029 378.74	58 765 758.74
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	Créances (3)				
	Clients et comptes rattachés	720 440.02	251 909.80	468 530.22	319 120.65
	Autres créances	33 187 673.98		33 187 673.98	61 687 439.80
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé				
	Valeurs mobilières de placement				
	Disponibilités	686 762.70		686 762.70	1 272 819.89
	Charges constatées d'avance (3)	78 705.97		78 705.97	76 600.54
	Total III	34 673 582.67	251 909.80	34 421 672.87	63 355 980.88
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	108 087 237.49	15 636 185.88	92 451 051.61	122 121 739.62

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 30/09/2015 12	Exercice N-1 30/09/2014 12
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé :) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	1 000.00	1 000.00
	Réserves		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	-20 704 132.80	-19 935 049.47
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	-808 829.20	-769 083.33
	Subventions d'investissement Provisions réglementées		
	Total I	-21 511 962.00	-20 703 132.80
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
	Total II		
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges		
	Total III		
DETTES (1)	Dettes financières		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit		29 019 552.64
	Concours bancaires courants		
	Emprunts et dettes financières diverses	113 426 678.04	113 132 340.82
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes d'exploitation		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	124 112.87	291 832.23
	Dettes fiscales et sociales	333 536.06	304 553.10
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes		
	Produits constatés d'avance (1)	78 686.64	76 593.63
	Total IV	113 963 013.61	142 824 872.42
	Ecart de conversion passif (V)		
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	92 451 051.61	122 121 739.62
(1) Dont à moins d'un an		113 963 013.61	142 825 544.58

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/09/2015 12			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	30/09/2014 12
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	3 665 168.52		3 665 168.52	3 708 974.90
Chiffre d'affaires NET	3 665 168.52		3 665 168.52	3 708 974.90
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits			717.60	3 693.76
Total des Produits d'exploitation (I)			3 665 886.12	3 712 668.66
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)				
Autres achats et charges externes *			551 040.55	828 934.63
Impôts, taxes et versements assimilés			324 889.57	301 841.87
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements et dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			736 380.00	736 379.75
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				64 177.27
Dotations aux provisions				
Autres charges			-1.77	2.84
Total des Charges d'exploitation (II)			1 612 308.35	1 931 336.36
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			2 053 577.77	1 781 332.30
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges affectées à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/09/2015 12	Exercice N-1 30/09/2014 12
Produits financiers		
Produits financiers de participations (3)	835 677.73	1 406 450.39
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	2 758.51	5 642.68
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total V	838 436.24	1 412 093.07
Charges financières		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	3 700 843.21	4 007 508.70
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	3 700 843.21	4 007 508.70
2. Résultat financier (V-VI)	-2 862 406.97	-2 595 415.63
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	-808 829.20	-814 083.33
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		45 000.00
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Total VII		45 000.00
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Total VIII		
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)		45 000.00
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
Total des produits (I+III+V+VII)	4 504 322.36	5 169 761.73
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	5 313 151.56	5 938 845.06
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	-808 829.20	-769 083.33

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

DETAIL BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 30/09/2015 12	Exercice N-1 30/09/2014 12
TERRAINS		44 045 852.89	44 045 852.89
21150000 Terrain		44 045 852.89	44 045 852.89
CONSTRUCTIONS		13 982 947.35	14 718 547.35
21310000 Bâtiments		29 363 901.93	29 363 901.93
28131000 Amortissement bâtiment		-4 117 313.85	-3 381 713.85
29130000 Prov depr immeuble		-11 263 640.73	-11 263 640.73
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES		578.50	1 358.50
21810000 Inst.agencements divers		3 900.00	3 900.00
28183000 Amort matériel bur,infor		-3 321.50	-2 541.50
Total II		58 029 378.74	58 765 758.74
CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS		468 530.22	319 120.65
41100000 Clients-Locataires		274 159.69	11 523.95
41620000 CLIENTS DOUTEUX		299 203.89	299 203.89
41810000 Clients-Factures à établ		147 076.44	260 302.61
49100000 Prov dep comptes clients		-251 909.80	-251 909.80
AUTRES CREANCES		33 187 673.98	61 687 439.80
40100000 FOURNISSEURS A PAYER		672.16	
44566000 TVA sur autres B & S		5 617.83	2 546.62
44566500 TVA déduc.fact à régler		15 984.13	11 656.57
44567000 Crédit de TVA à reporter		6 688.00	8 412.00
44571000 TVA collectée encaissée		1 510.55	
44586000 TVA sur factures FNP		4 455.38	8 578.99
45200100 C/C Naropa Properties		32 954 360.25	61 473 435.31
45200200 C/C Naropa Issy Mlnx 1		198 327.19	182 751.81
46700000 Autres débit et crédit		58.49	58.49
47900000 Différence de règlement			0.01
DISPONIBILITES		686 762.70	1 272 819.89
51202900 S.Générale (gestion)		804.34	2 120.28
51217700 Banque Prop. étranger		215 282.39	380 334.04
51221000 BANQUE COMPTE A TERME			550 000.00
51253000 Bq Réservee Propriétaire		470 675.97	340 365.57
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		78 705.97	76 600.54
48600000 Charges constatées avanc		78 705.97	76 600.54
Total III		34 421 672.87	63 355 980.88
TOTAL GÉNÉRAL		92 451 051.61	122 121 739.62

DETAIL BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 30/09/2015 12	Exercice N-1 30/09/2014 12
CAPITAL		1 000.00	1 000.00
10100000 Capital		1 000.00	1 000.00
REPORT A NOUVEAU		-20 704 132.80	-19 935 049.47
11000000 Report à nouveau crédit		1 243 511.44	1 243 511.44
11900000 Report à nouveau débit		-21 947 644.24	-21 178 560.91
RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)		-808 829.20	-769 083.33
Total I		-21 511 962.00	-20 703 132.80
EMPRUNTS AUPRES D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT			29 019 552.64
16400000 Emprunt étab.crédit			29 019 552.64
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES		113 426 678.04	113 132 340.82
16511000 Dépôt garantie encaissé		49 634.77	24 945.29
16511100 Dépôt Garantie immeuble		149 812.97	149 812.97
45100000 C/CNaropa Pro.Luxembourg		92 199 736.06	94 399 736.06
45580000 Associés-Intérêts courus		21 027 494.24	18 557 846.50
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES		124 112.87	291 832.23
40100000 FOURNISSEURS A PAYER		97 380.59	61 754.57
40800000 Fournisseurs FNP		26 732.28	230 077.66
DETTES FISCALES ET SOCIALES		333 536.06	304 553.10
44571200 TVA collectée enc.19.60%		1.15	
44571800 TVA en attente d'enc19.6		57.85	
44571900 TVA en attente d'encais.		93 824.32	50 110.53
44587000 TVA SUR FACTURES A ETABLIR		24 512.74	43 363.57
44700000 ETAT : TAXES & IMPOTS		215 140.00	211 079.00
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		78 686.64	76 593.63
48700000 Pds constatés avance		78 686.64	76 593.63
Total IV		113 963 013.61	142 824 872.42
TOTAL GÉNÉRAL		92 451 051.61	122 121 739.62

DETAIL COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/09/2015 12	Exercice N-1 30/09/2014 12
PRODUCTION VENDUE DE SERVICES	3 665 168.52	3 708 974.90
70600200 Loyer locaux,bureaux	2 117 447.04	2 114 877.32
70600300 Loyers commerce	467 858.81	482 610.86
70600700 Loyer parking	137 224.90	137 192.07
70600800 Loyers restaurant	123 518.85	123 368.37
70691000 HONORAIRES SUR LOYERS	39 844.66	29 834.52
70830000 Provisions pour charges	344 057.00	354 159.85
70832400 REGUL DE CHARGES 2013		5 860.04
70832500 REGUL CHARGES 2014	122 563.70	
70859000 Taxe sur les bureaux	98 528.82	95 684.52
70860000 Impôt foncier	214 124.74	365 387.35
Chiffre d'affaires NET	3 665 168.52	3 708 974.90
AUTRES PRODUITS	717.60	3 693.76
75800000 Pdts divers de gestion	717.60	3 693.76
Total des Produits d'exploitation	3 665 886.12	3 712 668.66
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	551 040.55	828 934.63
61380000 DOMICILIATION COMMERCIAL	675.00	435.00
61400100 CHARGES COPROPRIETE NR	265.65	
61400200 Charges copropriété R	313 513.99	438 733.66
61550100 ENTRETIEN BIEN MOBILIER NR		6 123.00
61550400 TRAVAUX NR	3 230.50	3 096.00
61610100 ASSURANCE NR	2 080.51	
62260000 Honoraires NR		6 794.50
62260200 Honoraires R	39 851.20	40 480.63
62260900 HONORAIRES ASSETS	176 252.79	178 500.00
62261200 Honoraires fiscaux	8 250.00	2 137.50
62261600 HONORAIRES AVOCATS	7 199.04	13 960.64
62261800 Honoraires audit	-1 686.42	11 998.50
62261900 HONORAIRES DE CONSEIL		109 352.46
62270100 FRAIS ACTES ET CONTENTIEUX		16 024.59
62780100 Frais bancaires NR	1 408.29	1 298.15
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	324 889.57	301 841.87
63511100 Taxe professionnelle NR	12 106.00	79.00
63512100 TAXE FONCIERE NR		-8 140.00
63512200 Taxe foncière R	214 124.76	210 189.74
63513000 Taxe sur les bureaux	98 593.81	95 705.13
63780100 TAXES DIVERSES NR	65.00	4 008.00
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	736 380.00	736 379.75
68112000 Dot amort immob corporel	736 380.00	736 379.75
DOTATIONS AUX DEPRECIATIONS SUR ACTIF CIRCULANT		64 177.27
68174000 Dot prov sur créances		64 177.27
AUTRES CHARGES	-1.77	2.84
65810000 Charges diverses gest°	-1.77	2.84
Total des Charges d'exploitation	1 612 308.35	1 931 336.36

DETAIL COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/09/2015 12	Exercice N-1 30/09/2014 12
Résultat d'exploitation	2 053 577.77	1 781 332.30
PRODUITS FINANCIERS DE PARTICIPATIONS	835 677.73	1 406 450.39
76170000 REVENUS CREANCES PARTICIPATION	835 677.73	1 406 450.39
AUTRES INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES	2 758.51	5 642.68
76810000 Autres pdts financiers	2 758.51	5 207.51
76810200 Produits financiers bque		435.17
Total des Produits financiers	838 436.24	1 412 093.07
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	3 700 843.21	4 007 508.70
66116000 Intérêts s/emprunt	250 670.90	426 103.17
66116600 Intérêts SWAP	980 524.57	902 091.02
66150000 Intérêts compte courant	2 469 647.74	2 679 064.51
66150100 Charges financières		250.00
Total des Charges financières	3 700 843.21	4 007 508.70
Résultat financier	-2 862 406.97	-2 595 415.63
Résultat courant avant impôts	-808 829.20	-814 083.33
PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS DE GESTION		45 000.00
77188000 AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS		45 000.00
Total des Produits exceptionnels		45 000.00
Résultat exceptionnel		45 000.00
Total des produits	4 504 322.36	5 169 761.73
Total des charges	5 313 151.56	5 938 845.06
Bénéfice ou perte (Produits - Charges)	-808 829.20	-769 083.33