

## **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES**

Exercice clos le 31 décembre 2023

### **CNPP ASSOCIATION**

Association régie par la loi du 1<sup>er</sup> juillet 1901

Siège social : Route de la Chapelle Réanville  
CD 64 - BP 2265  
27950 SAINT MARCEL



## Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2023

Aux membres de l'association,

### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de CNPP ASSOCIATION relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

### Fondement de l'opinion

#### Référentiel d'audit

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

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

### Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

### **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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

### **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.



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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration.

## **Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés**

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

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre association.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de l'association à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Paris, le 25 juin 2024

Le Commissaire aux comptes

JPA



Hervé PUTEAUX





Prévention et maîtrise des risques

**GROUPE CNPP**

**Route de la Chapelle Réanville**

**27950 SAINT MARCEL**

# **COMPTES CONSOLIDÉS 2023**

<b>ACTIF CONSOLIDE</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Autres immobilisations incorporelles	1 460 148 €	1 187 419 €
Autres immobilisations corporelles	14 251 871 €	11 832 171 €
Autres immobilisations financières	162 645 €	159 285 €
Survalueur titres - Ecart d'acquisition	54 318 €	78 361 €
Participations	- 0 €	- 1 €
<b>TOTAL</b>	<b>15 928 983 €</b>	<b>13 257 236 €</b>
Stocks	234 229 €	231 203 €
Clients et comptes rattachés	16 065 056 €	15 895 430 €
Autres créances et comptes de régularisation	3 782 916 €	3 363 338 €
IMPOT DIFFERE ACTIF	477 191 €	383 679 €
Disponibilités	5 855 990 €	5 756 537 €
<b>TOTAL</b>	<b>26 415 382 €</b>	<b>25 630 187 €</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>42 344 364 €</b>	<b>38 887 423 €</b>

<b>PASSIF CONSOLIDE</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Réserves de consolidation	- 465 235 €	- 65 284 €
Ecart de conversion intragroupe	- 33 330 €	- 27 719 €
Réserves	8 184 581 €	8 184 306 €
Report à nouveau	12 925 637 €	12 512 259 €
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>223 142 €</b>	<b>13 702 €</b>
Subventions d'investissement	66 359 €	72 523 €
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>20 901 154 €</b>	<b>20 689 786 €</b>
Provisions pour risques et charges	1 333 914 €	1 266 106 €
Emp. & dettes auprès des étab. de crédit et divers	3 116 820 €	2 167 652 €
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 333 305 €	3 290 925 €
Dettes fiscales et sociales	11 605 279 €	10 723 990 €
IMPOT DIFFERE PASSIF	-1 121,46 €	12 663,53 €
Autres dettes et comptes de régularisation	1 055 014 €	736 300 €
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>21 443 210 €</b>	<b>18 197 637 €</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>42 344 364 €</b>	<b>38 887 423 €</b>

<b>COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>43 624 263 €</b>	<b>39 959 556 €</b>
Production immobilisée	- €	- €
Cotisations et dons et subventions	197 629 €	223 202 €
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges	248 057 €	287 626 €
Autres produits	88 035 €	6 364 €
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>44 157 984 €</b>	<b>40 476 748 €</b>
Achats consommés	5 140 755 €	4 446 151 €
Autres achats et charges externes	7 927 276 €	7 485 235 €
Impôts, taxes et versements assimilés	908 881 €	680 767 €
Charges de personnel	27 516 924 €	25 078 730 €
Dotations aux amortissements et aux provisions	2 247 531 €	1 901 162 €
Autres charges	378 592 €	342 005 €
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>44 119 959 €</b>	<b>39 934 051 €</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION avant écart d'acquisition</b>	<b>38 025 €</b>	<b>542 697 €</b>
Amortissement de l'écart d'acquisition	24 043 €	224 959 €
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION après écart d'acquisition</b>	<b>13 982 €</b>	<b>317 738 €</b>
Résultat financier	90 062 €	31 842 €
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>104 044 €</b>	<b>349 579 €</b>
Résultat exceptionnel	- 30 632 €	- 272 370 €
Impôt sur le résultat dont impôt différé	149 731 €	63 507 €
<b>RESULTAT NET</b>	<b>223 143 €</b>	<b>13 702 €</b>
<b>RESULTAT NET (intérêts minoritaires)</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>
<b>RESULTAT NET ( PART DU GROUPE )</b>	<b>223 143 €</b>	<b>13 702 €</b>





Prévention et maîtrise des risques

**GROUPE CNPP**  
**Route de la Chapelle Réanville**  
**27950 SAINT MARCEL**

**ANNEXES**

## ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES - I - 3F

### IMPOTS DIFFERES

	ACTIF
sur ORGANIC	8 095,50 €
sur distributions aux salariés	133 406,10 €
sur Indemnités Fin de Carrière	26 975,25 €
sur plus value latente / placements	129 485,00 €
sur amortissements dérogatoires	- 37 613,20 €
sur subv. d'investissement intragroupe	3 865,04 €
<b>TOTAL</b>	<b>264 213,69 €</b>

# ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES - IV- 1

## IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

VALEUR BRUTE	Valeur au 01/01/2023	Acquisitions	Cessions ou mises au rebut	Valeur au 31/12/2023	Amortissements au 31/12/2022	Valeur nette au 31/12/2022
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES CONSOLIDEES</b>	<b>3 114 226 €</b>	<b>560 788 €</b>	<b>- €</b>	<b>3 675 014 €</b>	<b>2 214 863 €</b>	<b>1 460 151 €</b>
Aménagements des terrains	5 139 585 €	309 594 €	- €	5 449 179 €	3 099 757 €	2 349 422 €
Constructions	21 519 180 €	2 793 800 €	- €	24 312 980 €	17 069 716 €	7 243 264 €
Matériels et outillages	9 349 929 €	423 766 €	- €	9 773 695 €	8 232 790 €	1 540 905 €
Agencements Aménagements Installations	2 318 758 €	39 902 €	- €	2 358 660 €	1 655 605 €	703 055 €
Matériels de transport	3 868 026 €	659 312 €	114 136 €	4 413 202 €	3 176 799 €	1 236 403 €
Matériels de bureau, informatiques, mobiliers	4 078 708 €	388 999 €	1 019 €	4 466 688 €	3 695 118 €	771 570 €
Immobilisations en cours	842 207 €	141 197 €	576 152 €	407 252 €	- €	407 252 €
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES CONSOLIDEES</b>	<b>47 116 393 €</b>	<b>4 756 570 €</b>	<b>691 307 €</b>	<b>51 181 656 €</b>	<b>36 929 785 €</b>	<b>14 251 871 €</b>

AMORTISSEMENTS	Amortissements au 01/01/2023	Dotations de l'exercice	Cessions ou mises au rebut	Amortissements au 31/12/2022
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES CONSOLIDEES</b>	<b>1 926 807 €</b>	<b>288 056 €</b>	<b>- €</b>	<b>2 214 863 €</b>
Aménagements des terrains	2 901 510 €	198 247 €	- €	3 099 757 €
Constructions	16 609 624 €	460 092 €	- €	17 069 716 €
Matériels et outillages	7 805 186 €	427 604 €	- €	8 232 790 €
Agencements Aménagements Installations	1 611 449 €	44 156 €	- €	1 655 605 €
Matériels de transport	2 877 544 €	403 748 €	104 493 €	3 176 799 €
Matériels de bureau, informatiques, mobiliers	3 478 909 €	216 418 €	209 €	3 695 118 €
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES CONSOLIDEES</b>	<b>35 284 222 €</b>	<b>1 750 265 €</b>	<b>104 702 €</b>	<b>36 929 785 €</b>



# ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES - IV - 4

## VARIATION DES STOCKS

MATIERES PREMIERES	Valeur en début d'exercice	Variation	Valeur en fin d'exercice	Provision	Valeur nette
Produits Formation & services généraux	100 040,68 €	8 507,47 €	108 548,15 €	- €	108 548,15 €
MARCHANDISES	Valeur en début d'exercice	Variation	Valeur en fin d'exercice	Provision	Provision
Stock Hôtel "Anett"***	2 447,15 €	- €	2 447,15 €	- €	2 447,15 €
Imprimés	178 896,63 €	- 55 663,42 €	123 233,21 €	- €	123 233,21 €
DVD + multimédias					
Editions CNPP					
Règles APSAD					
<b>Total marchandises</b>	<b>181 343,78 €</b>	<b>- 55 663,42 €</b>	<b>125 680,36 €</b>	<b>- €</b>	<b>125 680,36 €</b>
<b><u>TOTAL GENERAL</u></b>	<b><u>281 384,46 €</u></b>	<b><u>- 47 155,95 €</u></b>	<b><u>234 228,51 €</u></b>	<b><u>- €</u></b>	<b><u>234 228,51 €</u></b>

## ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES - IV - 5

### AUTRES CREANCES

EMBALLAGES A RENDRE	- €
AVOIRS FOURNISSEURS A RECEVOIR	9 813,10 €
AVANCES AU PERSONNEL	9 456,03 €
IMPOT SUR LES SOCIETES	386 148,71 €
IJSS et BCAC à recevoir	3 456,02 €
ETAT ET TVA	2 786 162,56 €
DEBITEURS DIVERS	57 931,12 €
ECARTS DE CONVERSION	2 786,82 €
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	529 285,48 €
<b>TOTAL</b>	<b>3 785 039,84 €</b>

# **ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES - IV - 6**

## **ACTIFS FINANCIERS**

PAYS	NOM	NOMBRE	VALEUR DE SOUSCRIPTION	VALORISATION AU 31/12/23	PLUS VALUE LATENTE
France	PARTS SCPI ELYSEES PIERRE	2000	1 034 000,00 €	1 441 960,00 €	407 960,00 €
France	PARTS SCPI ELYSEES PIERRE (12/2011)	1000	611 000,00 €	720 980,00 €	109 980,00 €
	<b>SOUS TOTAL HSBC</b>		<b>1 645 000,00 €</b>	<b>2 162 940,00 €</b>	<b>517 940,00 €</b>
France	Dépôts à terme	0	- €	- €	
France	Comptes courants	3		412 402,82 €	
	<b>SOUS TOTAL CRCA</b>		<b>- €</b>	<b>412 402,82 €</b>	
France	Livret d'épargne association	1		- €	
France	Comptes courants	5		3 027 531,85 €	
	<b>SOUS TOTAL CIN</b>			<b>3 027 531,85 €</b>	
Belgique	<b>ING BENELUX</b>	1		- €	
Maroc	<b>BMCI</b>	1	<b>3 729 971,82 DHS</b>	<b>345 048,27 €</b>	
Maroc	<b>autre banque</b>	1	<b>1 689 590,86 DHS</b>	<b>156 298,88 €</b>	
	<b>Autres liquidités</b>			<b>9 213,70 €</b>	
	<b>TOTAL</b>			<b>6 113 435,52 €</b>	
	<b>TOTAL AU BILAN</b>			<b>5 595 495,52 €</b>	

Tous les placements sont disponibles sous quelques jours même lorsqu'ils comportent une échéance optimale



# ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES - IV - 7

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES								
	Réserves	Ecart de conversion intragroupe	Réserves de consolidation	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	total des capitaux propres	Intérêts minoritaires	
situation au 31/12/2022	8 184 306,37 €	- 27 719,47 €	- 65 284,00 €	12 512 258,68 €	13 702,00 €	20 617 263,58 €	- €	
Affectation des résultats n-1	275,00 €	-	- 399 951,41 €	413 378,41 €	13 702,00 €	0,00 €		
écarts de conversion		- 5 610,96 €		- €		5 610,96 €		
Minoritaires						- €	- €	
Ajustement IDA sur IFC						- €		
Résultat de l'exercice					223 142,47 €	223 142,47 €		
situation au 31/12/2023	8 184 581,37 €	- 33 330,43 €	- 465 235,41 €	12 925 637,09 €	223 142,47 €	20 834 795,09 €	- €	

# ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES - IV - 8

## VARIATION DES PROVISIONS CONSOLIDEES

Nature	Montant au 01/01/2023	Dotation	Reprise	Montant au 31/12/2022
<b><u>Provisions pour risques</u></b>				
Litige avec des salariés	183 000,00 €	41 000,00 €	50 000,00 €	174 000,00 €
<b>Total de la rubrique</b>	<b>183 000,00 €</b>	<b>41 000,00 €</b>	<b>50 000,00 €</b>	<b>174 000,00 €</b>
<b><u>Provisions pour charges</u></b>				
Départ en retraite	495 226,00 €	116 224,00 €	8 323,00 €	603 127,00 €
pertes de change / CNPP Afrique	8 880,11 €	- €	6 093,29 €	2 786,82 €
Frais entretien clôture du site	90 000,00 €	30 000,00 €	30 000,00 €	90 000,00 €
Frais gros entretien hôtel	99 000,00 €			99 000,00 €
Frais gros entretien bureaux et salles	390 000,00 €	15 000,00 €	40 000,00 €	365 000,00 €
<b>Total de la rubrique</b>	<b>1 083 106,11 €</b>	<b>161 224,00 €</b>	<b>84 416,29 €</b>	<b>1 159 913,82 €</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 266 106,11 €</b>	<b>202 224,00 €</b>	<b>134 416,29 €</b>	<b>1 333 913,82 €</b>

## ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES - IV - 9 & 10

### CHARGES DE PERSONNEL ET EFFECTIF

Salaires	18 626 206,94 €
Charges sur salaires	8 051 465,82 €
Participation forfait social inclus	116 023,00 €
Intéressement forfait social inclus	305 628,00 €
Abondement forfait social inclus	417 600,00 €

<b>TOTAL</b>	<b>27 516 923,77 €</b>
--------------	------------------------

Effectif	446
----------	-----

### CHARGES RELATIVES AUX FRAIS DE R&D

#### Etudes réalisées dans le cadre du CIR

Modélisation H2  
EVAC 2024  
Référentiel Chantiers  
Guide de travail en espace confinés  
Unité de passage  
Analyse de risque incendie en ERP

Montant des dépenses associées pour 2023	58 227,00 €
Frais de veille technologique	30 852,00 €
Participation aux réunions de normalisation	20 976,00 €

<b>TOTAL</b>	<b>110 055,00 €</b>
--------------	---------------------



## ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES - IV - 11 & 12

### PRINCIPALES COMPOSANTES DU RESULTAT FINANCIER

Revenus des VMP	120 969,00 €
Revenus de créances commerciales	66 686,90 €
Profit sur change	227,12 €
<b>Produits</b>	<b>187 883,02 €</b>

Frais bancaires	80 936,00 €
Prov Dep titres	2 786,82 €
Escomptes accordés	- €
Perte de change	2 347,26 €
Intérêts d'emprunt	11 750,00 €
<b>Charges</b>	<b>97 820,08 €</b>

<b>RESULTAT FINANCIER CONSOLIDE</b>	<b>90 062,94 €</b>
-------------------------------------	--------------------

### PRINCIPALES COMPOSANTES DU RESULTAT EXCEPTIONNEL

Revenu net sur cession immobilisations	6 583,00 €
Revenus sur opération en capital	4 815,00 €
Reprise sur provisions	- €
Opérations exceptionnelles sur opé gestion	- 1 030,89 €
litiges prud'homals exceptionnels	- €
Amortissements exceptionnels / logiciels abandonnés	- 40 990,78 €
<b>TOTAL -</b>	<b>30 623,67 €</b>
Soit en % du résultat consolidé total	-14%

# ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES - VI - 15

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE A PARTIR DU RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES

### Flux de trésorerie liés à l'activité

Résultat net des sociétés intégrées		223 142 €	Variation Fonds Propres	211 367 €
Elimination des charges et produits non liés à l'activité et sans incidence sur la trésorerie		1 906 398 €	- €	Contrôle à 0
> Amortissements	2 038 321 €			
> Amortissement titres CNPP Cyber	24 043 €			
> Provisions hors provisions sur actif circulant	67 808 €			
> Variation des impôts différés	- 107 297 €			
> Amortissements sur cession	- 104 702 €			
Variation Subvention d'investissement	- 6 165 €			
> Variation écarts conversion intragroupe intégrés dans réserves	- 5 610 €			
> Variation écarts conversion intragroupe				
Marge Brute d'autofinancement des sociétés intégrées		2 261 463 €		
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		- €		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité		- 1 650 153 €		
> Stocks	3 026 €			
> Créances d'exploitation	589 205 €			
> Dettes d'exploitation	- 2 242 384 €			
Flux net de trésorerie généré par l'activité				3 779 693 €

### Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement

Acquisition d'immobilisations	5 317 358 €			
Cessions d'immobilisations	- 691 307 €			
> Variation immo. Financières (dépôts de garantie)	3 360 €			
Incidence des variations de périmètre (intérêts minoritaires)	- €			
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement				- 4 629 411 €

### Flux de trésorerie liés aux opérations de financement

Dividendes versés à la société mère ou aux sociétés intégrées	- €			
Rachat part Cyber pour fusion	- €			
Souscription emprunt net des remboursement	949 168 €			
Souscription - Remboursements d'emprunts : prêt ODOO - RBST PGE				
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement				949 168 €
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>				<b>99 450 €</b>

Trésorerie d'ouverture	5 756 537 €			
Trésorerie de clôture	5 855 990 €			
Incidence des variations capitaux propres N-1	- 3 €			
	99 450 €			
			0 €	Contrôle à 0