

Bordereau attestant l'exactitude des informations - PARIS - 7501 - Documents comptables (B-S) -  
Dépôt le 06/08/2024 - 122542 - 2011 B 18459 - 520 287 004 - TRENITALIA FRANCE

**BILAN - ACTIF**

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement				0
Frais de développement				0
Concessions,brevets et droits similaires	59 830	44 651	15 179	26 757
Fonds commercial				0
Autres immobilisations incorporelles	6 013 445	2 526 348	3 487 097	2 284 604
Avances sur immobilisations incorporelles			0	0
<b>TOTAL Immobilisations incorporelles</b>	<b>6 073 275</b>	<b>2 570 998</b>	<b>3 502 276</b>	<b>2 311 360</b>
Terrains			0	0
Constructions				0
Installations techniques, matériel	30 218	25 523	4 695	7 544
Autres immobilisations corporelles	2 472 786	1 778 764	694 022	3 306 427
Immobilisations en cours	2 209 716		2 209 716	1 725 328
Avances et acomptes			0	0
<b>TOTAL immobilisations corporelles</b>	<b>4 712 720</b>	<b>1 804 287</b>	<b>2 908 433</b>	<b>5 039 299</b>
Participations selon la méthode de meq			0	0
Autres participations			0	0
Créances rattachées à des participations			0	0
Autres titres immobilisés			0	0
Prêts	5 000		5 000	4 167
Autres immobilisations financières	503 756		503 756	447 629
<b>TOTAL immobilisations financières</b>	<b>508 756</b>	<b>0</b>	<b>508 756</b>	<b>451 795</b>
<b>Total Actif Immobilisé (II)</b>	<b>11 294 752</b>	<b>4 375 285</b>	<b>6 919 466</b>	<b>7 802 455</b>
Matières premières, approvisionnements			0	0
En cours de production de biens			0	0
En cours de production de services			0	0
Produits intermédiaires et finis			0	0
Marchandises			0	0
<b>TOTAL Stock</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Avances et acomptes versés sur commandes				0
Clients et comptes rattachés	6 385 887		6 385 887	4 858 498
Autres créances	5 456 655		5 456 655	12 445 504
Capital souscrit et appelé, non versé				0
<b>TOTAL Créances</b>	<b>11 842 543</b>	<b>0</b>	<b>11 842 543</b>	<b>17 304 002</b>
Valeurs mobilières de placement			0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	15 702 113		15 702 113	29 536 638
<b>TOTAL Disponibilités</b>	<b>15 702 113</b>	<b>0</b>	<b>15 702 113</b>	<b>29 536 638</b>
Charges constatées d'avance	8 726 111		8 726 111	8 013 909
<b>Total Actif Circulant (III)</b>	<b>36 270 767</b>	<b>0</b>	<b>36 270 767</b>	<b>54 854 548</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)			0	0
Prime de remboursement des obligations (V)			0	0
Ecart de conversion actif (VI)			0	0

<i>Total Général (I à VI)</i>	47 565 518	4 375 285	43 190 233	62 657 003
-------------------------------	------------	-----------	------------	------------

## BILAN - PASSIF

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel <span style="float: right;">dont versé : 0</span>	1 500 000	1 500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....		
Ecarts de réévaluation <span style="float: right;">dont écart d'équivalence 0</span>		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées <span style="float: right;">dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0</span>	294 952	294 952
Autres réserves <span style="float: right;">dont réserve actual d'œuvres originales d'artistes : 0</span>	0	0
<b>TOTAL Réserves</b>	<b>294 952</b>	<b>294 952</b>
Report à nouveau	-34 533 909	-23 106
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>-50 033 444</b>	<b>-34 510 803</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>	<b>-82 772 401</b>	<b>-32 738 957</b>
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provisions pour risques	0	1 386 940
Provisions pour charges	0	158 243
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>	<b>0</b>	<b>1 545 183</b>
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	5 275
Emprunts et dettes financières divers <span style="float: right;">dont emprunts participatifs : 0</span>	83 562 831	48 000 000
<b>TOTAL Dettes financières</b>	<b>83 562 831</b>	<b>48 005 275</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	37 664 623	39 939 616
Dettes fiscales et sociales	2 173 687	2 193 273
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 105 986	1 394
<b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>	<b>40 944 296</b>	<b>42 134 283</b>
Produits constatés d'avance	1 455 507	3 711 220
<b>TOTAL DETTES (IV)</b>	<b>125 962 634</b>	<b>93 850 778</b>
Ecart de conversion Passif (V)		
<b>TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)</b>	<b>43 190 233</b>	<b>62 657 003</b>

## COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	26 442 318	19 297 143	45 739 461	39 473 185
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>26 442 318</b>	<b>19 297 143</b>	<b>45 739 461</b>	<b>39 473 185</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				-9 375
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				277 356
Autres produits			79 658	12 942
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>45 819 120</b>	<b>39 754 108</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				0
Autres achats et charges externes			29 662 779	33 735 735
Impôts, taxes et versements assimilés			889 937	-65 866
Salaires et traitements			8 191 936	8 048 745
Charges sociales			3 452 626	3 331 496
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	2 445 791	2 589 426
		Dotations aux provisions		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions		
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	150 000	100 000
Autres charges			49 808 304	27 640 196
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>94 601 372</b>	<b>75 379 732</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-48 782 253</b>	<b>-35 625 624</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			3 209 472	881 902
Différences négatives de change			4 507	3 387
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>3 213 979</b>	<b>885 288</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>			<b>-3 213 979</b>	<b>-885 288</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-51 996 232</b>	<b>-36 510 912</b>

## COMPTE DE RESULTAT (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 191 320	659 910
Produits exceptionnels sur opérations en capital	5 028 000	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 695 183	1 470 042
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>7 914 502</b>	<b>2 129 952</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 332 944	119 639
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 618 770	10 204
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>5 951 714</b>	<b>129 843</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)</b>	<b>1 962 788</b>	<b>2 000 109</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>53 733 622</b>	<b>41 884 060</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>103 767 065</b>	<b>76 394 863</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	<b>-50 033 444</b>	<b>-34 510 803</b>

**TRENITALIA FRANCE**

Société par actions simplifiée au capital de 1.500.000 euros  
Siège social : 177/185 rue de Bercy, Tour de Lyon, 75012 Paris  
520 287 004 RCS Paris  
(ci-après la « **Société** »)

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE  
EN DATE DU 19 JUIN 2024**

.....  
L'an deux mille vingt-quatre,  
Le 19 juin, à 14 heures et trente minutes,

La société Trenitalia S.p.A., société de droit italien, au capital de 1.607.137.500 euros, ayant son siège social sis Piazza della Croce Rossa 1 – 00161 Rome, Italie, enregistrée au REA (*Registro Economico Amministrativo*) sous le numéro 0883047,

.....  
Associé unique de la société (ci-après l'« **Associé Unique** »), titulaire de l'intégralité des actions et droit de vote composant le capital social de la Société,

.....  
L'Associé Unique a pris les décisions portant sur l'ordre du jour suivant :

.....  
4. Vote des résolutions :

- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ; approbation des charges non déductibles ;
- Affectation du résultat de l'exercice 2023 ;

- .....
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.
- .....

**PREMIERE DECISION**

*Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ; approbation des charges non déductibles*

L'Associé Unique,

Après avoir pris connaissance du rapport de gestion relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2023 et du rapport général du Commissaire aux comptes sur les comptes de cet exercice,

**Approuve** les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023, à savoir le bilan, le compte de résultat et la situation comptable au 31 décembre 2023, tels qu'ils lui ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

L'Associé Unique, conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, constate que les comptes annuels de l'exercice social clos le 31 décembre 2023 ne font apparaître aucune dépense et charge non déductibles fiscalement visées à l'article 39-4 du Code général des impôts.

#### **DEUXIEME DECISION**

##### *Affectation du résultat de l'exercice 2023*

L'Associé Unique,

Après avoir pris connaissance du rapport de gestion relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2023 et du rapport général du commissaire aux comptes sur les comptes de cet exercice,

**Décide** d'affecter le résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2023, soit une perte de 50.033.444€ de la manière suivante :

Perte de l'exercice .....	(50.033.444) €
En totalité au compte "report à nouveau" débiteur de .....	(34.533.909) €
Qui sera porté à .....	(84.567.353) €

Conformément à la loi, il est rappelé qu'aucune distribution de dividendes n'est intervenue au cours des trois derniers exercices.

.....

#### **QUATRIEME DECISION**

##### *Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités*

L'Associé Unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, de copies ou d'extraits du présent procès-verbal, en vue d'accomplir toutes formalités et publications requises par la loi.

.....

**Pour extrait certifié conforme à l'original**

**Fait à**

**Le 19/6/2024**



\_\_\_\_\_  
**Président du Conseil d'administration de la Société**

Madame Maria Antonietta GIANNELLI



**TRENITALIA FRANCE**

**Rapport du commissaire aux comptes  
sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2023)**



## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2023)**

A l'associé unique  
**TRENITALIA FRANCE**  
177/185, rue de Bercy  
Tour de Lyon  
75012 PARIS

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société TRENITALIA FRANCE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

### **Fondement de l'opinion**

#### ***Référentiel d'audit***

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

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

#### ***Indépendance***

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

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse, Montpellier.

### **Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 2.1 « Continuité d'exploitation » de l'annexe aux comptes annuels qui mentionne le soutien financier accordé par la société mère justifiant l'application du principe de continuité d'exploitation.

### **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, outre le point décrit dans la partie « Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation », 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 et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que sur la présentation d'ensemble des comptes,

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels 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 annuels pris isolément.

### **Vérifications spécifiques**

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'administration.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative.

Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.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 société.

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

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

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 18 juin 2024

Le commissaire aux comptes  
PricewaterhouseCoopers Audit



Sicio SODATONOU

## BILAN - ACTIF

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement				0
Frais de développement				0
Concessions,brevets et droits similaires	59 830	44 651	15 179	26 757
Fonds commercial				0
Autres immobilisations incorporelles	6 013 445	2 526 348	3 487 097	2 284 604
Avances sur immobilisations incorporelles			0	0
<b>TOTAL immobilisations incorporelles</b>	<b>6 073 275</b>	<b>2 570 998</b>	<b>3 502 276</b>	<b>2 311 360</b>
Terrains			0	0
Constructions				0
Installations techniques, matériel	30 218	25 523	4 695	7 544
Autres immobilisations corporelles	2 472 786	1 778 764	694 022	3 306 427
Immobilisations en cours	2 209 716		2 209 716	1 725 328
Avances et acomptes			0	0
<b>TOTAL immobilisations corporelles</b>	<b>4 712 720</b>	<b>1 804 287</b>	<b>2 908 433</b>	<b>5 039 299</b>
Participations selon la méthode de meq			0	0
Autres participations			0	0
Créances rattachées à des participations			0	0
Autres titres immobilisés			0	0
Prêts	5 000		5 000	4 167
Autres immobilisations financières	503 756		503 756	447 629
<b>TOTAL immobilisations financières</b>	<b>508 756</b>	<b>0</b>	<b>508 756</b>	<b>451 795</b>
<b>Total Actif Immobilisé (II)</b>	<b>11 294 752</b>	<b>4 375 285</b>	<b>6 919 466</b>	<b>7 802 455</b>
Matières premières, approvisionnements			0	0
En cours de production de biens			0	0
En cours de production de services			0	0
Produits intermédiaires et finis			0	0
Marchandises			0	0
<b>TOTAL Stock</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Avances et acomptes versés sur commandes				0
Clients et comptes rattachés	6 385 887		6 385 887	4 858 498
Autres créances	5 456 655		5 456 655	12 445 504
Capital souscrit et appelé, non versé				0
<b>TOTAL Créances</b>	<b>11 842 543</b>	<b>0</b>	<b>11 842 543</b>	<b>17 304 002</b>
Valeurs mobilières de placement			0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	15 702 113		15 702 113	29 536 638
<b>TOTAL Disponibilités</b>	<b>15 702 113</b>	<b>0</b>	<b>15 702 113</b>	<b>29 536 638</b>
Charges constatées d'avance	8 726 111		8 726 111	8 013 909
<b>Total Actif Circulant (III)</b>	<b>36 270 767</b>	<b>0</b>	<b>36 270 767</b>	<b>54 854 548</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)			0	0
Prime de remboursement des obligations (V)			0	0
Ecart de conversion actif (VI)			0	0
<b>Total Général (I à VI)</b>	<b>47 565 518</b>	<b>4 375 285</b>	<b>43 190 233</b>	<b>62 657 003</b>

## BILAN - PASSIF

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel <span style="float: right;">dont versé : 0</span>	1 500 000	1 500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....		
Ecart de réévaluation <span style="float: right;">dont écart d'équivalence 0</span>		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées <span style="float: right;">dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0</span>	294 952	294 952
Autres réserves <span style="float: right;">dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0</span>	0	0
<b>TOTAL Réserves</b>	<b>294 952</b>	<b>294 952</b>
Report à nouveau	-34 533 909	-23 106
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>-50 033 444</b>	<b>-34 510 803</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>	<b>-82 772 401</b>	<b>-32 738 957</b>
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provisions pour risques	0	1 386 940
Provisions pour charges	0	158 243
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>	<b>0</b>	<b>1 545 183</b>
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	5 275
Emprunts et dettes financières divers <span style="float: right;">dont emprunts participatifs : 0</span>	83 562 831	48 000 000
<b>TOTAL Dettes financières</b>	<b>83 562 831</b>	<b>48 005 275</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	37 664 623	39 939 616
Dettes fiscales et sociales	2 173 687	2 193 273
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 105 986	1 394
<b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>	<b>40 944 296</b>	<b>42 134 283</b>
Produits constatés d'avance	1 455 507	3 711 220
<b>TOTAL DETTES (IV)</b>	<b>125 962 634</b>	<b>93 850 778</b>
Ecart de conversion Passif (V)		
<b>TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)</b>	<b>43 190 233</b>	<b>62 657 003</b>

## COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	26 442 318	19 297 143	45 739 461	39 473 185
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>26 442 318</b>	<b>19 297 143</b>	<b>45 739 461</b>	<b>39 473 185</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				-9 375
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				277 356
Autres produits			79 658	12 942
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>45 819 120</b>	<b>39 754 108</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				0
Autres achats et charges externes			29 662 779	33 735 735
Impôts, taxes et versements assimilés			889 937	-65 866
Salaires et traitements			8 191 936	8 048 745
Charges sociales			3 452 626	3 331 496
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	2 445 791	2 589 426
		Dotations aux provisions		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions		
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	150 000	100 000
Autres charges			49 808 304	27 640 196
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>94 601 372</b>	<b>75 379 732</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-48 782 253</b>	<b>-35 625 624</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			3 209 472	881 902
Différences négatives de change			4 507	3 387
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>3 213 979</b>	<b>885 288</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>			<b>-3 213 979</b>	<b>-885 288</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-51 996 232</b>	<b>-36 510 912</b>

## COMPTE DE RESULTAT (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 191 320	659 910
Produits exceptionnels sur opérations en capital	5 028 000	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 695 183	1 470 042
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>7 914 502</b>	<b>2 129 952</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 332 944	119 639
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 618 770	10 204
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>5 951 714</b>	<b>129 843</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>	<b>1 962 788</b>	<b>2 000 109</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>53 733 622</b>	<b>41 884 060</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>103 767 065</b>	<b>76 394 863</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	<b>-50 033 444</b>	<b>-34 510 803</b>



## **1. ACTIVITE :**

### **1.1. Contrat géré :**

La société réalise le transport passagers par trains en grande vitesse (GV) depuis décembre 2021. A ce jour, la société délivre le trajet Paris-Lyon et Paris-Milan

Notre capital est détenu par TRENITALIA SpA à 100%.

Les comptes de notre société sont intégrés, selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de Trenitalia SpA.

### **1.2. Fait caractéristiques et événements marquants de l'exercice :**

Il s'agit de la deuxième année sur le marché de la GV en France, cela représente encore une année d'intégration sur le marché français.

L'activité en 2023 a été impacté par deux événements :

- Les grèves relatives à la réforme des retraites pendant la période février à mai, qui a impliquée l'annulation de plusieurs trajets.

- L'éboulement de la Maurienne le 27/08/2023 qui a provoqué l'interruption du trajet Paris-Milan, jusqu'à 2024, pour travaux.

Ces deux événements ont eu un impact négatif sur le chiffre d'affaires.

Les trains grande-vitesse sont détenus par la maison mère et pour lesquels nous payons des charges de location.

Les charges d'exploitation en 2023 s'établissant à 95M€ comprennent :

- 49M€ pour les redevances de SNCF
- 8M€ pour la location des Train GV de la maison mère
- 12M€ pour des services liés aux trains (ex : restauration, entretien etc.)

Le chiffre d'affaires lié à la deuxième année de la GV est de : 45M€

Au cours de l'année il a été vendu les trains liés à la vielle activité de Trenitalia à FS Treni Turisitici pour 5M€.

Un emprunt auprès de la Holding pour un montant de 35 000 000 € a été fait afin de faire face aux difficultés rencontrées par la société suite aux événements mentionnés ci-dessus."

Au cours de l'approbation des comptes 2023, un nouveau Président a été nommé et un nouveau Conseil d'administration a été nommé faisant suite à la fin du mandat de l'ancien conseil.

### **1.3. Evènements importants survenus après la clôture de l'exercice**

Néant

## **2. PRINCIPES COMPTABLES**

### **2.1. Principes généraux appliqués**

Les comptes annuels sont établis conformément aux principes comptables français en vigueur. Les comptes sont présentés en euros. Malgré les pertes de l'exercice, le principe comptable de continuité de l'exploitation est maintenu grâce à la poursuite du soutien de l'associé unique, suite à la recapitalisation de 20 millions d'euros courant 2022, par l'obtention d'un prêt intragroupe avec la Holding à hauteur de 35 millions d'euros en 2023 et l'obtention d'une lettre de soutien en date du 17 juin 2024 dans laquelle la société mère s'engage à soutenir financièrement Trenitalia France sur les douze prochains mois à compter de la date d'approbation des comptes.

### **2.2. Durée de l'exercice comptable**

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2023.

### **2.3. Changements de méthodes comptables**

Néant

## **3. REGLES ET METHODES COMPTABLES**

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été effectuée en suivant la méthode dite des coûts historique. Plus particulièrement, les modes d'évaluation décrits ci-après ont été retenus pour les divers postes des comptes annuels.

### **3.1. Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles sont évaluées sur la base du coût d'acquisition.  
Les logiciels informatiques sont amortis entre 1 et 3 ans.

### **3.2. Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées sur la base de leur coût d'acquisition ou de leur coût de production. Ces derniers ne comprennent aucune quote-part de frais financiers ou de frais généraux.

Matériel neuf :

En application de la réglementation sur les actifs, les biens sont amortis sur leurs durées de vie économique :

- Constructions .....20 ans linéaire
- Agencement et installations .....10 ans linéaire
- Matériel et outillage industriel .....5 à 10 ans linéaire
- Matériel d'exploitation .....10 ans linéaire
- Véhicules de service .....4 ans linéaire
- Matériel informatique .....3 à 5 ans linéaire

- Matériel de bureau .....5 à 7 ans linéaire
- Mobilier de bureau .....5 à 10 ans linéaire

Pour les autres immobilisations, les durées d'usage sont égales aux durées de vie économiques.

Matériel d'occasion :

Le matériel d'exploitation acheté d'occasion est amorti linéairement sur les mêmes durées que les biens neufs, en déduisant la valeur de l'âge à la date d'achat, avec un minimum de 2 à 4 ans.

### **3.3. Immobilisations financières**

Les « Autres Immobilisations financières » sont inscrites à l'actif pour leur valeur d'entrée dans le patrimoine.

Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur vénale de l'actif est inférieure à sa valeur nette comptable.

Les immobilisations financières correspondent à des dépôts de garantie pour les locations des locaux d'exploitation et à des garanties bancaires pour la location des locomotives.

### **3.4. Stocks**

Néant

### **3.5. Créances et dettes**

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision, pour tenir compte des risques de non-recouvrement.

### **3.6. Provisions pour risques et charges**

Les provisions pour risques et charges sont constituées dès lors qu'il existe un risque probable de sortie de ressources sans contrepartie attendue. Elles sont revues à chaque date d'établissement des comptes et ajustées pour refléter la meilleure estimation à cette date.

Au 31 décembre 2023 :

- la provision relative au PSE a été reprise, la PSE étant clôturée,
- la provision relative au litige Gate Gourmet a été reprise, le litige étant clôturée

### **3.7. Information sur les capitaux propres**

Les capitaux propres sont négatifs. (cf. tableau en 4.8)

### **3.8. Information sur le compte de résultat**

Plus-value de 3.4M lié à la vente des trains de la vielle activité à FS Treni Turistici.

## **4. COMPLÉMENTS D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN**

### **4.1 Etat de l'actif immobilisé**

Tableau de détail ci-après.

### **4.2 Etat des amortissements**

Tableau de détail ci-après.

### **4.3 Etat des provisions**

Tableau de détail ci-après.

### **4.4 Etat des échéances des créances et dettes**

Tableau de détail ci-après.

### **4.5 Détail des charges à payer et des produits à recevoir**

Tableau de détail ci-après.

#### **4.6 Détail des charges et des produits constatés d'avance**

Tableau de détail ci-après.

#### **4.7 Composition du capital social**

Tableau de détail ci-après

#### **4.8 Indemnité départ à la retraite**

Le calcul des engagements d'indemnités de départ en retraite a été effectué conformément à la norme IAS19 révisée portant sur l'ensemble du personnel, correspondant à l'estimation de la valeur actuelle du capital équivalent aux versements futurs à réaliser, en fonction de l'ancienneté et du niveau de rémunération au moment du départ des salariés, sur la base notamment des hypothèses de calcul actuariel suivantes :

- taux d'actualisation : 3,30%
- taux de revalorisation des salaires : 3,00%
- taux d'inflation : 2,20%
- taux de charges sociales (lorsqu'il a lieu à s'appliquer) : 45,00%
- modalités de départ : 64 ans
- tables de survie : spécifiques à chaque catégorie d'emploi et à chaque sexe

L'engagement cumulé au 31 décembre 2023 selon la méthode retenue s'élève à 57 662 euros.

## 4.8 Variations de capitaux propres

En KEUR	31/12/2022	Affectation Résultat "n-1"	Distrib. Dividendes	Restructuration du capital	Attribution de subvention d'investissement	Augmentation capital	Variation des prov. régl. (B)	Résultat Exercice 2023 (hors A et B)	31/12/2023
Capital social	1 500			-					1 500
Primes liées au capital									-
Ecart de réévaluation									-
Réserve légale									-
Autres réserves									-
Réserves réglementées	295			-					295
Report à nouveau	(23)	(34 510)		-					(34 533)
Résultat de l'exercice	(34 510)	34 510						(50 033)	(50 033)
Subventions d'investissement reçues									-
Subventions d'inv. virées à résultat									-
Provisions réglementées									-
<b>Total Capitaux propres</b>	<b>(32 738)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(50 033)</b>	<b>(82 771)</b>

## **5 COMPLÉMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU COMPTE DE RÉSULTAT**

### **5.2 Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun :**

Non concerné

### **5.3 Détail des charges et produits exceptionnels**

Tableau de détail ci-après.

### **5.4 Détail des transferts de charges :**

Tableau de détail ci-après.

### **5.5 Ventilation de l'impôt sur les sociétés**

Tableau de détail ci-après.

### **5.6 Situation fiscale latente ou différée**

Tableau de détail ci-après.

### **5.7 Honoraires des commissaires aux comptes**

Les honoraires des commissaires aux comptes se sont élevés à 19.080 euros hors taxes.

### **5.8 Ventilation du chiffre d'affaires**

Tableau de détail ci-après.

## **6 AUTRES INFORMATIONS**

### **6.1 Rémunérations allouées aux organes d'administration**

Néant.

### **6.2 Effectif moyen**

Tableau de détail ci-après.

Personnel salarié : ventilation par catégorie de personnel figurant sur la DADSU (moyenne des effectifs nominaux à la fin de chaque trimestre). Les conducteurs sont classés sous la rubrique « agent de maîtrise ».

Personnel mis à disposition : direction.

### **6.3 Engagements Hors Bilan**

Néant.

### **6.4 Engagements en matière de retraite :**

Néant.

### **6.5 Engagements au titre des médailles du travail :**

Néant.

### **6.6 Renseignements concernant les entreprises liées**

#### **a. Inventaire**

- *Entreprises liées* : Une entreprise est considérée comme liée à une autre lorsqu'elle est susceptible d'être incluse par intégration globale dans un même ensemble consolidable (C. com. art. R 123-1969)
- *Participations* : Lorsqu'une société possède dans une autre société une fraction du capital comprise entre 10% et 50%, la première est considérée comme ayant une participation dans la seconde (C. com art L 233-2).

Notre société est liée avec la société TRENITALIA (associé unique).



POSTES	MONTANT CONCERNANT LES ENTREPRISES	
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation
Avances et acomptes sur immobilisations		
Participations		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Avances et acomptes versés sur commandes (actif circulant)		
Créances clients et comptes rattachés	6 355 395	Trenitalia, FS Treni Turistici
Autres créances		
Capital souscrit appelé non versé		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	83 562 831	FS
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 937 198	FS, FS TECH, TRENITALIA, MERCITALIA, FS SECURITY
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits de participation		
Autres produits financiers		
Charges financières	3 208 274	Trenitalia, FS

## 6.7 Engagements financiers

Néant.

## 6.8 Engagements de crédit-bail et locations financières

Néant.

## 6.9 Autres informations

### Gestion des coefficients de déduction de TVA

La société réalise exclusivement des opérations dans le champ d'application de la TVA et taxables à la TVA. Les coefficients d'assujettissement et de taxation associés à l'ensemble des achats de biens et services sont respectivement de 1 et 1. Le coefficient d'admission est déterminé par référence aux dispositions légales.

### Taxe sur les salaires

Néant.

### Intégration fiscale :

La société n'est pas en intégration fiscale.

**Consolidation :**

Les comptes de notre société sont intégrés, selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de Trenitalia.

## ÉTAT DE L'ACTIF IMMOBILISE

(en euros)

	VALEURS BRUTES AU DÉBUT DE L'EXERCICE	ACQUISITIONS DE L'EXERCICE	REMBOURSE- MENTS DE PRÊTS	CESSIONS	MISES HORS SERVICE	VIREMENT DE POSTE A POSTE	VALEURS BRUTES EN FIN D'EXERCICE	VALEURS D'ORIGINE AVANT REEVA- LUATION
Immobilisations incorporelles	3 566 739	1 364 376		87 717		1 229 877	6 073 275	
Immobilisations corporelles	18 002 750	2 255 687		13 820 389	495 451	- 1 229 877	4 712 720	
Immobilisations financières	451 795	61 128	4 166				508 756	
	-						-	
	-						-	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>22 021 284</b>	<b>3 681 190</b>	<b>4 166</b>	<b>13 908 105</b>	<b>495 451</b>	<b>-</b>	<b>11 294 752</b>	<b>-</b>

## ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

(en euros)

	AMORTISSEMENTS AU DÉBUT DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS DES DOTATIONS DE L'EXERCICE	DIMINUTION DES AMORTISSEMENTS AFFÉRENTS AUX ÉLÉMENTS CÉDÉS	DIMINUTION DES AMORTISSEMENTS AFFÉRENTS AUX ÉLÉMENTS MIS HORS SERVICE	AMORTISSEMENTS EN FIN D'EXERCICE
. Immobilisations incorporelles	1 255 378	1 403 337	87 717		2 570 998
. Immobilisations corporelles	12 963 452	1 042 453	12 024 669	176 949	1 804 287
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS</b>	<b>14 218 830</b>	<b>2 445 791</b>	<b>12 112 386</b>	<b>176 949</b>	<b>4 375 286</b>
	MONTANT NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS DE L'EXERCICE	DOTATION DE L'EXERCICE AUX AMORTISSEMENTS		MONTANT NET EN FIN D'EXERCICE
. Charges à répartir sur plusieurs exercices			-		-
<b>TOTAL CHARGES A REPARTIR</b>	-	-	-	-	-

## *ÉTAT DES PROVISIONS*

NATURE DES PROVISIONS	MONTANT AU DÉBUT DE L'EXERCICE	AUGMENTATION DE L'EXERCICE	DIMINUTION REPRISE DE L'EXERCICE	MONTANT EN FIN D'EXERCICE
<b><u>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</u></b>				
. Amortissements dérogatoires				-
. Provision spéciale de réévaluation				-
<b>TOTAL I</b>	-	-	-	-
<b><u>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</u></b>				
. Pour renouvellement des immobilisations				-
. Pour risques techniques				-
. Autres provisions pour risques	1 386 940	150 000	1 536 940	-
. Pour départ en retraite	-			-
. Autres provisions pour charges	158 243	-	158 243	-
<b>TOTAL II</b>	<b>1 545 183</b>	<b>150 000</b>	<b>1 695 183</b>	-
<b><u>PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION</u></b>				
. Sur immobilisations corporelles				-
. Sur titres financiers				-
. Sur créances d'exploitation	-	-	-	-
. Sur stocks				-
<b>TOTAL III</b>	-	-	-	-
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III)</b>	<b>1 545 183</b>	<b>150 000</b>	<b>1 695 183</b>	-
<b><u>dont dotations et reprises</u></b>				
. d'exploitation	-	150 000	1 536 940	
. financières				
. exceptionnelles		-	158 243	

## ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES

ANNÉE 2022		ANNÉE 2023		
Montant Brut		Montant Brut	Échéance à -1 an	Échéance à +1 an
	<b><u>ACTIF IMMOBILISE</u></b>			
	. Créances rattachées à des participations			
4 167	. Prêts	5 000	5 000	
447 629	. Autres immobilisations financières	503 756		503 756
	<b><u>ACTIF CIRCULANT</u></b>			
	. Avances et acomptes fournisseurs		-	
4 858 498	. Créances clients et comptes rattachés	6 385 887	6 385 887	-
106 579	. Personnel et comptes rattachés	37 959	37 959	
7 310 495	. Etat	4 480 282	4 480 282	
241 778	. Groupe et associés	245 366	245 366	
4 786 652	. Autres créances	693 048	693 048	
8 013 909	. Charges constatés d'avance	8 726 111	8 726 111	
17 755 797	<b>TOTAL</b>	<b>21 077 410</b>	<b>20 573 654</b>	<b>503 756</b>

## ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

(en euros)

ANNÉE 2022		ANNEE 2023			
Montant Brut		Montant Brut	Échéance à -1 an	Échéance à +1 an et 5 ans au plus	Échéance à plus de 5 ans
	. Autres emprunts obligataires				
	. Emprunts et dettes auprès des Établissements de crédit	-	-		
	. Emprunts et dettes financières divers	83 562 831	35 562 831	48 000 000	
24 586 814	. Groupes et associés (compte courant)		-	-	
156 205	. Avances et acomptes clients		-	-	
21 861 517	. Dettes fournisseurs et comptes rattachés	38 769 910	38 769 910		
2 115 179	. Dettes fiscales et sociales	2 173 687	2 173 687	-	-
	. Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	-		
6 810	. Autres dettes	699	699		
3 711 220	. Produits constatés d'avance	1 455 507	1 455 507		
<b>52 437 743</b>	<b>TOTAL .....</b>	<b>125 962 634</b>	<b>77 962 634</b>	<b>48 000 000</b>	<b>-</b>

# *CHARGES A PAYER*

(en euros)

ANNÉE 2022	MONTANT DES CHARGES A PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	ANNÉE 2023
48 000 000,00	Emprunts et dettes financières divers	83 562 831,12
48 000 000,00	Compte 168100 - Emprunts FS - AAA LT	48 000 000,00
	Compte 168200 - Intérêts s/Emprunts FS - AAA LT	7 966,67
	Compte 451102 - Emprunts FS - AAA CT	35 000 000,00
	Compte 455101 - Intérêts s/Emprunts FS - AAA CT	554 864,45
11 714 015,12	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 321 267,80
1 672 552,03	compte 408100 - Fournisseurs FNP	731 133,29
72 614,40	compte 408200 - Fournisseurs FNP Groupe	41 740,97
9 550 430,95	compte 408201 - Fournisseurs FNP Groupe	4 620 051,38
357 919,19	compte 408202 - Fournisseurs FNP Groupe	1 906 695,84
19 263,77	compte 408203 - Fournisseurs FNP Groupe	0,00
41 234,78	compte 408206 - Fournisseurs FNP Groupe	21 646,32
0,00	Compte 408207 - Fournisseurs FNP Groupe	2 754,00
1 120 426,02	Dettes fiscales et sociales	1 294 820,87
489 928,01	428222 - Provision CP RTT RC	548 444,10
133 333,32	428622 Personnel autres charg.à payer	0,00
	428624 Provision s/PFA	215 203,64
18 207,49	428630 Prov compteur CET	72 649,03
244 964,70	438222 - Charges sociales sur CP RTT RC	274 222,68
33 600,00	438600 Provision C3S	12 178,01
30 635,47	438602 - Effort à la construction	33 953,97
66 666,48	438622 Charges sociale / charges à payer	0,00
	438624 Provision charge s/PFA	101 145,71
9 103,80	438630 Prov charges compteur CET	36 324,73
93 111,91	448650 - Taxe sur les salaires	0,00
874,84	448600 Autres charges à payer	699,00
<b>60 834 441</b>	<b>TOTAL</b>	<b>92 178 919,79</b>



---

# *PRODUITS A RECEVOIR*

---

(en euros)

ANNÉE 2022	MONTANT DES PRODUITS A RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	ANNÉE 2023
6 169	- Clients et comptes rattachés	11 823
-	compte 418100 - clients FAE	0
6 169	compte 418200 - clients FAE groupe	11 823
780 313	- Autres créances	282 713
	compte 408204 - Fournss. Facture non parvenues Groupe -A	247 589
-	compte 428622 - Charges sociales / charges a payer	0
-	compte 438622 - Charges sociales / charges a payer	0
14 286	compte 438772 - I.J.S.S (s/s analysable)	35 123
766 027	compte 448700 - Produits à recevoir	0
<b>786 482</b>	<b>TOTAL</b>	<b>294 535</b>

---

## *CHARGES CONSTATEES D'AVANCE*

---

( en euros )

ANNÉE 2022		ANNÉE 2023
7 780 193	SNCF	8 296 159
133 874	LOCATION Paris GDL	144 233
52 794	DIVERS	52 612
6 530	CCA Service Cloud Entreprise	-
	CCA Assurance	29 598
40 518	CCA SALESFORCE	42 306
	Babel	50 056
	Fairvalue	41 000
	Q-park	19 269
	Groupe SCP Campagne Sponsoring	25 880
	Prodware	13 973
	Bynder	11 027
<b>8 013 909</b>		<b>8 726 111</b>

---

## *PRODUITS CONSTATES D'AVANCE*

---

(en euros)

<b>ANNEE 2022</b>		<b>ANNEE 2023</b>
3 711 220	Canal Trenitalia : billets non voyagés	1 455 507
<b>3 711 220</b>	<b>TOTAL</b>	<b>1 455 507</b>

## ***ANALYSE DES CHARGES & PRODUITS EXCEPTIONNELS***

(en euros)

NATURE DES OPÉRATIONS	Charges	Produits
. Cessions immobilisations incorporelles		
. Cessions immobilisations corporelles	1 618 770	5 028 000
. Cessions immobilisations financières		
. Dotations et reprises d'amortissements et provisions exceptionnelles :	4 327 555	2 736 502
- Risques techniques et commerciaux		
- Amortissements dérogatoires		
- Amortissements exceptionnels		
. Frais de développement informatique		
. Divers (Pénalités, amendes...)	5 389	0
<b>TOTAL</b>	<b>5 951 714</b>	<b>7 764 502</b>

## *VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS*

(en euros)

	<b>RÉSULTAT COURANT</b>	<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>TOTAL</b>
<b>1 - Résultat avant impôts et après participations</b>	-51 996 232	1 962 788	-50 033 444
2 - Différences temporaires	0,00		0,00
3 - Différences permanentes	0,00		0,00
3 bis - Amortissements réputés différés			0,00
<b>4 - Bases imposables ( 1+2+3+3bis)</b>	<b>-51 996 231,90</b>	<b>1 962 788,37</b>	<b>-50 033 443,53</b>
5 - Impôt sur les sociétés			0
<b>6 - Résultat net après impôts ( 1-5 )</b>	<b>-51 996 232</b>	<b>1 962 788</b>	<b>-50 033 444</b>

## *COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL*

	<b>NOMBRE</b>	<b>VALEUR NOMINALE</b>
1 - Actions/parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	150 000	10,00
2 - Actions/parts sociales émises pendant l'exercice	-	-
3 - Actions/parts sociales remboursées pendant l'exercice	-	-
4 - Actions/parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	150 000	10,00

## *VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET*

(en euros)

<b>ANNÉE 2022</b>		<b>ANNÉE 2023</b>
	<u>A ) RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ</u>	
39 473 185	- Ventes de marchandises - Prestations de services transport	45 739 461
<b>39 473 185</b>	<b>TOTAL</b>	<b>45 739 461</b>
	<u>B ) RÉPARTITION PAR MARCHÉ GÉOGRAPHIQUE</u>	
16 321 207	- France Métropolitaine	26 442 318
	- DOM - TOM	
23 151 978	- UE et Hors UE	19 297 143
<b>39 473 185</b>	<b>TOTAL</b>	<b>45 739 461</b>

*COMPLÉMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS  
AU COMPTE DE RÉSULTAT*

<u>ANNÉE 2022</u>	RÉMUNÉRATIONS DES ORGANES D'ADMINISTRATION	<u>ANNÉE 2023</u>
Neant	<u>RÉMUNÉRATIONS ALLOUÉES AUX MEMBRES:</u> . des organes d'Administration (jetons de présence)	Neant

ANNEE 2022		EFFECTIF MOYEN	ANNEE 2023	
personnel salarié	personnel mis à disposition		personnel salarié	personnel mis à disposition
34		. Cadres	39	
46		. Agents de maîtrise et techniciens	45	
75		. Employés	71	
1		. Ouvriers	2	
<b>156</b>	<b>-</b>	<b>TOTAL</b>	<b>157</b>	<b>-</b>