

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 : 2021 B 14341
Numéro SIREN : 899 032 825
Nom ou dénomination : 201 Investments

Ce dépôt a été enregistré le 30/06/2022 sous le numéro de dépôt 74098

SAS 201 Investments

**4, Place Raoul Dautry
75015 PARIS**

**Comptes de l'exercice clos
le 31/12/2021**

SOMMAIRE

I - BILAN	Page 4
II - COMPTE DE RESULTAT	Page 6
III - ANNEXES	Page 7 à 18

I - BILAN

SAS 201 Investments
BILAN AU 31 12 2021

ACTIF (En €)

PASSIF (En €)

POSTES	COMPTES N			NET N-1	POSTES	COMPTES	
	BRUT	AMORT & PROV	NET N			N	N-1
Immobilisations incorporelles	0,00	0,00	0,00	0,00	Capital social et Prime d'émission	50 000,00	0,00
Immobilisations corporelles	0,00	0,00	0,00	0,00	Réserve légale	0,00	0,00
Immobilisations financières	10 594 550,57	50 400,38	10 544 150,19	0,00	Report à nouveau	0,00	0,00
- T.I.A.P.				0,00	Résultat de l'exercice	115 313,98	0,00
- Dépôts et cautionnements versés	0,00		0,00	0,00			
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (I)	10 594 550,57	50 400,38	10 544 150,19	0,00	TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	165 313,98	0,00
Autres créances	0,00	0,00	0,00	0,00	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0,00	0,00
Valeurs mobilières de placement	0,00	0,00	0,00	0,00	Dettes fournisseurs & cptes rattachés	33 107,00	0,00
Disponibilités	9 800 505,69	0,00	9 800 505,69	0,00	Dettes fiscales & sociales	41 576,00	0,00
					Autres dettes	20 104 658,90	0,00
TOTAL ACTIF CIRCULANT (II)	9 800 505,69	0,00	9 800 505,69	0,00	TOTAL DETTES (II)	20 179 341,90	0,00
Charges constatées d'avance	0,00	0,00	0,00	0,00	Produits constatés d'avance	0,00	0,00
TOTAL REGULARISATION (III)	0,00	0,00	0,00	0,00	TOTAL REGULARISATION (III)	0,00	0,00
TOTAL ACTIF (I + II+III)	20 395 056,26	50 400,38	20 344 655,88	0,00	TOTAL PASSIF (I + II+III)	20 344 655,88	0,00

BILAN

II - COMPTE DE RESULTAT

SAS 201 Investments

COMPTE DE RESULTAT AU 31 12 2021

(En €)

POSTES DE CHARGES	Montants N	Montants N - 1	POSTES DE PRODUITS	Montants N	Montants N - 1
CHARGES D'EXPLOITATION : - Autres achats et charges externes - Impôts, taxes et versements assimilés - Autres charges d'exploitation TOTAL (I)	44 332,17 44 332,17		PRODUITS D'EXPLOITATION - Produits d'exploitations TOTAL (I)		
CHARGES FINANCIERES : - Intérêts et charges assimilés - Autres charges financières diverses - Charges nettes sur cession de VMP - Provision Dépréciation * Immobilisations financières * Valeurs mobilières de placement - Perte de change - Perte sur revenus TIAP TOTAL (II)	104 658,90 50 400,38 31 202,25 186 261,53		PRODUITS FINANCIERS - D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé - Autres intérêts et produits financiers - Produits sur remboursement TIAP - Reprise provision pour charges financières - Profit de change sur remboursement - Gain de change TOTAL (II)	387 483,68 387 483,68	
CHARGES EXCEPTIONNELLES : NON DEDUCTIBLE FISCALEMENT TOTAL (III)			PRODUITS EXCEPTIONNELS : TOTAL (III)		
TOTAL DES CHARGES (I+II+III)	230 593,70		TOTAL DES PRODUITS (I+II+III)	387 483,68	
IMPOT SUR LES BENEFICES	41 576,00				
RESULTAT = BENEFICE	115 313,98		RESULTAT = PERTE		
TOTAL GENERAL	387 483,68		TOTAL GENERAL	387 483,68	

RESULTAT

III - ANNEXES

Les annexes aux Comptes Annuels du premier exercice débuté le 05/05/2021 et clos le 31/12/2021 d'une durée de 8 mois sont caractérisées par les éléments suivants :

Le bilan de la SAS 201 Investments a, à la fin de l'exercice 2021, un total de 20 344 655,88 euros et le compte de résultat ressort avec un bénéfice de 115 313,98 euros.

NOTE 1 - FAITS MAJEURS

NOTE 2 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

NOTE 3 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

- a. Composition du capital social
- b. Variation des fonds propres

NOTE 4 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

- a. Détails des immobilisations financières
- b. Valorisation des immobilisations financières

NOTE 5 - EMPRUNTS OBLIGATAIRES

NOTE 6 - ECHEANCE DES CREANCES ET DETTES

NOTE 7 - COMPTES DE REGULARISATION

NOTE 8 - PRODUITS A RECEVOIR

NOTE 9 - CHARGES A PAYER

NOTE 10 - COMPTES DE RESULTAT

- a. Soldes intermédiaires de gestion
- b. Résultat courant

NOTE 11 - AUTRES INFORMATIONS

- a. Capacité d'autofinancement
- b. Tableau de financement

NOTE 12 - RESULTATS FINANCIERS DE LA SOCIETE AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES

NOTE 1 - FAITS MAJEURS

La série 201 L.P's représente 99% du total des investissements. La série 2021-2025 débutée en 2021 représente moins de 0% du total des investissements, et a fait l'objet d'une dépréciation sur l'exercice 2021 pour 50 400,38 euros.

L'activité de la société a débuté en 2021 par une grosse vague d'investissements. Ces investissements n'ont pas dégagé de bénéfice sur l'exercice 2021.

Il est à noter que l'exercice écoulé a été marqué par la pandémie nationale et internationale liée au Covid-19. Cette pandémie a contraint le gouvernement français à prendre des mesures inédites et exceptionnelles pour limiter la propagation du virus sur le territoire français, dont la fermeture de l'ensemble des lieux recevant du public " non indispensables à la vie de la Nation ".

Il est à noter également que l'exercice ouvert le 1er janvier 2022 s'est ouvert avec les incertitudes liées à la situation en Ukraine et aux conséquences induites par les sanctions prises à l'égard de la Russie. A ce stade, les effets de cette crise sont inconnus sur l'activité de la Société.

NOTE 2 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes sont établis conformément aux dispositions du Plan Comptable Général.

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

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

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

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

Les comptes annuels au 31 décembre 2021 ont été préparés dans un contexte évolutif de crise sanitaire et économique lié au Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir.

Par conséquent, les estimations comptables concourant à la préparation des comptes annuels au 31 décembre 2021 ont été réalisées dans un environnement sujet à une incertitude accrue et il est possible que les résultats futurs des opérations de la société diffèrent des estimations effectuées au 31 décembre 2021.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production sans incorporation, le cas échéant, des intérêts spécifiques à cette production.

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les données financières indiquées ci-après sont exprimées en euros, le point suivant peut être précisé : L'ensemble des CREANCES CLIENTS ET DETTES FOURNISSEURS est à un an au plus.

Les créances et les dettes financières ont été évaluées à leurs justes valeurs conformément aux contrats

TITRES IMMOBILISES DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE (TIAP), VALEURS MOBILIERES DE

Les Titres Immobilisés de l'Activité de Portefeuille sont enregistrés en euros, soit directement quand l'investissement est Les remboursements en capital réalisés au cours de l'exercice seront comptabilisés en convertissant le montant remboursé

COMPTE COURANT CNP ASSURANCES: pour réaliser ses investissements aux U.S.A. plus aisément, CNP Ce compte courant est rémunéré au taux maximum fiscalement déductible, soit 1,17% utilisé pour 2021.

SAS 201 Investments

VALEUR D'INVENTAIRE ET PROVISIONNEMENT : pour les TIAP comme pour les VMP, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence, sous réserve du respect de la réglementation comptable en vigueur.

En particulier, les TIAP sont évalués titre par titre, en retenant une valeur d'inventaire qui tienne compte des perspectives d'évolution générale de l'émetteur du titre, de la structuration du titre, et des sous jacents qui le composent. La SAS 201 Investments analyse la valeur d'inventaire, qui pourra être différente du cours de bourse, ou de la valeur de réalisation, et motive le choix du provisionnement opéré.

POSITION DE CHANGE: La position globale de change résulte des opérations de change effectuées par la société dans le cadre de son activité; ces opérations sont liées soit à des investissements en devises étrangères, soit d'opérations de trésorerie.

Conformément à la réglementation comptable applicable aux sociétés commerciales, si la position de change résulte d'opérations d'investissements, alors sa réévaluation n'est pas comptabilisée. Si elle a pour origine des opérations de liquidités, ou de trésorerie, alors le résultat de la réévaluation est porté sur compte de résultat.

COMPTES BANCAIRES: Les comptes bancaires de la SAS 201 Investment (fonctionnement, change et augmentation de capital) présentent un solde global de M€ 9,80 au 31 décembre 2021. Les fonctionnements des comptes financier et de change étant étroitement liés, leur solde est présenté agrégé dans le Bilan, de la société.

ENGAGEMENTS HORS BILAN : Au 31 décembre 2021, le total des engagements de souscription donnés et non libérés de la SAS 201 Investments s'élève à 60 M€.

SAS 201 Investments

NOTE 3 - LE CAPITAL SOCIAL

A - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL :

ACTIONNAIRES	ACTIONS	NOMINAL	VALEUR (€)
CNP ASSURANCES	50 000	1,00	50 000,00
TOTAL	50 000		50 000,00

B - VARIATION DES FONDS PROPRES:

LIBELLES	2020	Résultat (N-1)	Affectation	2021
Capitaux propres	0,00			50 000,00
- Capital social	0,00		50 000,00	50 000,00
- Prime d'émission	0,00			0,00
Réserves				
- Réserve légale	0,00			0,00
Report à Nouveau (1)				
- Report à nouveau 2021	0,00			0,00
- Report à nouveau 2020	0,00			0,00
Résultat				
- Résultat 2021	0,00		115 313,98	115 313,98
Dividendes à payer (1)	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00	165 313,98	165 313,98

SAS 201
Investments

NOTE 4 A - DETAILS DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

Les immobilisations financières sont constituées de Titres Immobilisés de l'Activité de Portefeuille. Ils représentent les investissements réalisés en dollars américains aux Etats-Unis par le portefeuille 201 de CNP Assurances, et sont comptabilisés en euros.

<i>(En €)</i>	Ouverture	Mouvements de l'année		Clôture
		Entrées	Sorties	
CNP - CPE 201 (Evergreen)		10 529 206,64		10 529 206,64
CNP - CPE 201 (2021-2025)		65 343,94		65 343,94
TOTAL	0,00	10 594 550,58	0,00	10 594 550,58

Le montant total des investissements réalisés en USD sont les suivants:

<i>(En USD)</i>	Ouverture	Mouvements de l'année		Clôture
		Entrées	Sorties	
CNP - CPE 201 (Evergreen)		12 428 309,00		12 428 309,00
CNP-CPE 201 (2021-2025)		74 500,00		74 500,00
TOTAL	0,00	12 502 809,00	0,00	12 502 809,00

Soit un taux de change moyen par série, au 31 décembre	2021	2020
CNP - CPE 201 (Evergreen)	1,1804	
CNP - CPE 270 (2021-2025)	1,1401	
Soit un cours moyen pondéré EUR-USD, au 31 décembre	1,1801	

NOTE 4 B - VALORISATION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

<i>(En €)</i>	2020			2021		
	Valeur brute	V.N.C.	Valeur estimative	Valeur brute	V.N.C.	Valeur estimative
T.I.A.P.				10 594 550,58	10 544 150,19	11 140 128,53
CPE 270 (E.V.)				10 529 206,64	10 529 206,64	11 125 184,98
CPE 270 (21-25)				65 343,94	14 943,55	14 943,55
TOTAL				10 594 550,58	10 544 150,19	11 140 128,53

NOTE 5 - EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES ET BANCAIRES

Aucun emprunt n'a été émis, ou contracté auprès d'établissements bancaires

NOTE 6 - ECHEANCE DES CREANCES ET DETTES

En €

CREANCES (En €)	MONTANT BRUT	DEGRE LIQUIDITE & EXIGIBILITE	
		- 1 AN	+ 1 AN
Autres créances (1)	-	-	-
TOTAL	-	-	-

(1) Ce poste se décompose comme suit:

- Perte de change -

En €

DETTES (En €)	MONTANT BRUT	DEGRE LIQUIDITE & EXIGIBILITE		
		- 1 AN	+ 1 AN	+ 5 ANS
Dettes fournisseurs & cptes rattachés (1)	33 107	33 107	-	
Dettes fiscales & sociales	41 576	41 576		
Autres dettes (2)	20 104 659	20 104 659		
TOTAL	20 179 342	20 179 342	-	-

(1) Provision Honoraires MAZARS 2021 13 200

Provision DENJEAN 2021 19 907

(2) Compte courant CNP Assurances 20 000 000

Intérêts courus CNP Assurances 104 659

NOTE 7 - COMPTES DE REGULARISATION : Charges & produits constatés d'avance

En €

POSTES DU BILAN	CHARGES	PRODUITS
Charges et produits d'exploitation	-	-
Charges et produits financiers	-	-
Charges et produits exceptionnels	-	-
TOTAL	-	-

NOTE 8 - PRODUITS A RECEVOIR

En €

CREANCES	MONTANTS
Créances clients et comptes rattachés	-
Autres créances	-
TOTAL	-

NOTE 9 - CHARGES A PAYER

En €

DETTES	MONTANTS
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (1)	33 107
Autres dettes (2)	104 659
Dettes fiscales et sociales	-
TOTAL	137 766

(1) Ce poste se décompose comme suit:

Provision Honoraires MAZARS 2021	13 200
Provision DENJEAN 2021	19 907

(2) Ce poste se décompose comme suit:

Intérêts courus CNP Assurances	104 659
--------------------------------	---------

SAS 201 Investments

NOTE 10 - COMPTE DE RESULTAT
a. Soldes intermédiaires de gestion

En €

PRODUITS (colonne 1)		CHARGES (colonne 2)		SOLDES INTERMEDIAIRES DES EXERCICES (colonne 1 - colonne 2)	2021	2020
VENTES DE MARCHANDISES		COUT D'ACHAT MARCHANDISES VENDUES		MARGE COMMERCIALE		
Production vendue	-	ou destockage de production	-	Production de l'exercice	-	-
Production stockée	-		-			
Production immobilisée	-		-			
TOTAL	-	TOTAL	-			
Production de l'exercice	-	Consom.exerc.prov.tiers	44 332	Valeur ajoutée	-	44 332
Marge commerciale	-					
TOTAL	-					
Valeur ajoutée	- 44 332	Impôts,taxes & verst.assim	-	Excédent brut		
Subvention d'exploitation	-	Charges de personnel	-	(ou insuffisance brute)		
TOTAL	- 44 332	TOTAL	-	d'exploitation	- 44 332	-
Excédent brut d'exploitation	-	ou insuffisance brute exploit	44 332	Résultat d'exploitation (bénéfice ou perte)	-	44 332
Reprise s/charges & transf	-	Dotations amort & prov	-			
Autres produits	-	Autres charges	-			
TOTAL	-	TOTAL	44 332			
Résultat d'exploitation	- 44 332	ou résultat d'exploitation		Résultat cour.av.impôts (bénéfice ou perte)	156 890	-
Quotes-parts result s/op faites en commun		ou quotes-parts result s/op faites en commun				
Produits financiers	387 484	Charges financières	186 262			
TOTAL	343 152	TOTAL	186 262			
Produits exceptionnels	-	Charges exceptionnelles	-	Résultat excep(bénéfice/perte)	-	-
Résultat courant av.impôts	156 890	ou résultat cour.av.impôt	-	Impôts sur les bénéfices	41 576,00	-
Résultat exceptionnel	-	ou résultat exceptionnel	-			
		Impôts sur les bénéfices	41 576			
TOTAL	156 890	TOTAL	41 576	Résultat de l'exercice	115 314	-
Produits cession élém.actif	-	Valeur compt.éléments cédés	-	+values s/cess.élém.actif	-	-

SAS 201 Investments

b - Résultat courant

En €	
POSTES	MONTANT
Résultat courant	156 889,98
Résultat exceptionnel	0,00
Impôts sur les bénéfices	-41 576,00
TOTAL	115 313,98

NOTE 11 - AUTRES INFORMATIONS

a - Capacité d'autofinancement

En €

	2021	2020
Excédent brut d'exploitation	- 44 332	-
Transfert de charges d'exploitation et reprise sur charges	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-
Autres charges d'exploitation	-	-
Produits financiers (hors reprise de provisions)	387 484	-
Charges financières (hors dotation aux provisions)	- 135 861	-
Produits exceptionnels	-	-
Charges exceptionnelles	-	-
Impôts sur les bénéfices	- 41 576	-
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DE L'EXERCICE	165 714	-
	2021	2020
Dotation aux amortissements et provisions de charges	-	-
Provision pour dépréciation des VMP	50 400	-
Provision pour risques	-	-
Valeur résiduelle des éléments sortis de l'actif	-	-
Produits de cessions	-	-
Reprise sur provisions	-	-
Résultat de l'exercice	115 314	-
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DE L'EXERCICE	165 714	-

b - Tableau de financement

En €

Calcul de variation fonds de roulement net global	Exercice 2021	Exercice 2020
Ressources durables :		
Capacité d'autofinancement de l'exercice	165 714	-
Cessions ou réductions d'éléments de l'actif immobilisé	-	-
Augmentation du capital	50 000	-
Augmentation de dettes financières	-	-
TOTAL DES RESSOURCES (I)	215 714	-
Emplois stables :		
Distributions mises en paiement au cours de l'exercice	-	-
Acquisitions d'éléments de l'actif immobilisé	10 594 551	-
Remboursement de dettes financières	-	-
TOTAL DES EMPLOIS (II)	10 594 551	-
Variation du fonds de roulement net global :		
EMPLOI NET (-) ou RESSOURCE NETTE (+) (I-II)	- 10 378 836	-

Utilisat. variation fonds de roulement net global	Exercice 2021			Exercice 2020
	Besoins (1)	Dégagés (2)	Solde (2-1)	Solde (2-1)
Variations "Exploitation"				
"Variation des actifs d'exploitation"				
Stocks et encours	-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-	-
Créances clients, comptes rattachés et autres	-	-	-	-
"Variation des dettes d'exploitation"				
Dettes fournisseurs, cptes rattachés et autres	-	20 179 342	20 179 342	-
Avances et acomptes reçus sur prestations	-	-	-	-
A - VARIATION NETTE "EXPLOITATION"	-	20 179 342	20 179 342	-
Variations "hors exploitation"				
Variation des autres débiteurs	-	-	-	-
Variation des autres créditeurs	-	-	-	-
B - VARIATION NETTE "HORS EXPLOITATION"	-	-	-	-
Variations "trésorerie"				
Variation des disponibilités	9 800 506	-	- 9 800 506	-
C - VARIATION NETTE TRÉSORERIE"	9 800 506	-	- 9 800 506	-
Variation fonds roulement net global				
EMPLOI NET (-) ou RESSOURCE NETTE (+) (A+B+C)			10 378 836	-

0

SAS 201 Investments

NOTE 12 - RESULTATS FINANCIERS DE LA SOCIETE AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES

En €

NATURE DES INDICATIONS	2021	2020	2019	2018	2017
<u>1 - Situation financière en fin d'exercice</u>					
a) Capital	50 000	-	-	-	-
b) Nombre d'actions émises	50 000	-	-	-	-
c) Nombre d'obligations convertibles en actions	-	-	-	-	-
<u>2 - Résultat global des opérations effectives</u>					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	-	-	-	-	-
b) Résultat avant impôts, amortissements et provisions	207 290	-	-	-	-
c) Provisions	50 400	-	-	-	-
d) Résultat Exceptionnel	-	-	-	-	-
e) Impôts sur les bénéfices	41 576	-	-	-	-
f) Résultat après impôts, amortissements et provisions	115 314	-	-	-	-
g) Montant des bénéfices distribués	-	-	-	-	-
<u>3 - Résultat des opérations ramenés à une action</u>					
a) Résultat après impôts, mais avant amortissements et provisions	3,31	-	-	-	-
b) Résultat après impôts, amortissements et provisions	2,31	-	-	-	-
c) Dividende versé à chaque action	-	-	-	-	-

SAS 201 Investments

ANNEXE A LA DECLARATION DE RESULTAT AU 31/12/2021 (EN EUROS)

DETAIL DES COMPTES DE REGULARISATION	2021
N / A	
TOTAL	-

DETAIL DES CHARGES A PAYER & AVOIR A ETABLIR	2021
40800000 - FOURNISSEUR "FACT.NON.PARVENUES"	33 107
Provision Honoraires MAZARS 2021	13 200
Provision DENJEAN 2021	19 907
44860000 - ETAT - IMPÔTS SUR BENEFICES	41 576
TOTAL	74 683

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR	2021
47680000 - "POSITION COUVERTURE DE CHANGE"	-
TOTAL	-

201 INVESTMENTS

Société par actions simplifiée au capital de 50.000 euros

Siège social : 4 place Raoul Dautry - 75015 Paris

899 032 825 R.C.S Paris

(la « Société »)

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS
DE L'ASSOCIEE UNIQUE
DU 30 JUIN 2022**

Proposition d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021

DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique, après avoir constaté l'existence d'un bénéfice distribuable de 109.548,28 euros, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice écoulé s'élevant à 115.313,98 euros de la manière suivante :

- A la dotation du compte « Réserve légale » pour5.765,70 euros
(qui après affectation s'élèvera à 5.5765,70 euros)
- Le solde au compte « Report à nouveau » pour109.548,28 euros
(qui après affectation s'élèvera à 109.548,28 euros)

Soit :115.313,98 euros

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts et s'agissant du premier exercice social de la Société, l'Associé Unique prend acte qu'aucune somme n'a jamais été distribuée à titre de dividendes.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

Copie certifiée conforme par le Président, M. Nicolas MONNIER

DocuSign Envelope ID: 78C765E276684E84BC



M. Nicolas MONNIER
Le Président



61, rue Henri Regnault
92075 PARIS LA DEFENSE CEDEX

201 INVESTMENTS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

201 INVESTMENTS

Société par actions simplifiée au capital de 50 000,00 euros
Siège social : 4 Place Raoul Dautry, 75015 PARIS 15
899 032 825 RCS PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

A l'associé unique de la société 201 Investments,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 201 Investments relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, 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^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

Les immobilisations financières, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2021 s'établit à 10,6 millions d'euros, sont évaluées à leur coût d'acquisition et dépréciées sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note sur les « Règles et méthodes comptables » de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations. Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations.

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 Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité 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 Président.

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.823-10-1 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 :

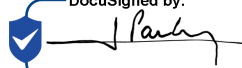
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder 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.

Le Commissaire aux comptes

Mazars

Paris La Défense, 24 juin 2022

DocuSigned by:

567DD4392AEF4A8...

Jean-Claude PAULY

SAS 201 Investments

**4, Place Raoul Dautry
75015 PARIS**

**Comptes de l'exercice clos
le 31/12/2021**

SOMMAIRE

I - BILAN	Page 4
II - COMPTE DE RESULTAT	Page 6
III - ANNEXES	Page 7 à 18

I - BILAN

SAS 201 Investments
BILAN AU 31 12 2021

ACTIF (En €)

PASSIF (En €)

POSTES	COMPTES N			NET N-1	POSTES	COMPTES	
	BRUT	AMORT & PROV	NET N			N	N-1
Immobilisations incorporelles	0,00	0,00	0,00	0,00	Capital social et Prime d'émission	50 000,00	0,00
Immobilisations corporelles	0,00	0,00	0,00	0,00	Réserve légale	0,00	0,00
Immobilisations financières					Report à nouveau	0,00	0,00
- T.I.A.P.	10 594 550,57	50 400,38	10 544 150,19	0,00	Résultat de l'exercice	115 313,98	0,00
- Dépôts et cautionnements versés	0,00		0,00	0,00			
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (I)	10 594 550,57	50 400,38	10 544 150,19	0,00	TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	165 313,98	0,00
					Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0,00	0,00
Autres créances	0,00	0,00	0,00	0,00	Dettes fournisseurs & cptes rattachés	33 107,00	0,00
Valeurs mobilières de placement	0,00	0,00	0,00	0,00	Dettes fiscales & sociales	41 576,00	0,00
Disponibilités	9 800 505,69	0,00	9 800 505,69	0,00	Autres dettes	20 104 658,90	0,00
TOTAL ACTIF CIRCULANT (II)	9 800 505,69	0,00	9 800 505,69	0,00	TOTAL DETTES (II)	20 179 341,90	0,00
Charges constatées d'avance	0,00	0,00	0,00	0,00	Produits constatés d'avance	0,00	0,00
TOTAL REGULARISATION (III)	0,00	0,00	0,00	0,00	TOTAL REGULARISATION (III)	0,00	0,00
TOTAL ACTIF (I + II+III)	20 395 056,26	50 400,38	20 344 655,88	0,00	TOTAL PASSIF (I + II+III)	20 344 655,88	0,00

BILAN

II - COMPTE DE RESULTAT

SAS 201 Investments

COMPTE DE RESULTAT AU 31 12 2021

(En €)

POSTES DE CHARGES	Montants N	Montants N - 1	POSTES DE PRODUITS	Montants N	Montants N - 1
CHARGES D'EXPLOITATION : - Autres achats et charges externes - Impôts, taxes et versements assimilés - Autres charges d'exploitation TOTAL (I)	44 332,17 44 332,17		PRODUITS D'EXPLOITATION - Produits d'exploitations TOTAL (I)		
CHARGES FINANCIERES : - Intérêts et charges assimilés - Autres charges financières diverses - Charges nettes sur cession de VMP - Provision Dépréciation * Immobilisations financières * Valeurs mobilières de placement - Perte de change - Perte sur revenus TIAP TOTAL (II)	104 658,90 50 400,38 31 202,25 186 261,53		PRODUITS FINANCIERS - D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé - Autres intérêts et produits financiers - Produits sur remboursement TIAP - Reprise provision pour charges financières - Profit de change sur remboursement - Gain de change TOTAL (II)	387 483,68 387 483,68	
CHARGES EXCEPTIONNELLES : NON DEDUCTIBLE FISCALEMENT TOTAL (III)			PRODUITS EXCEPTIONNELS : TOTAL (III)		
TOTAL DES CHARGES (I+II+III)	230 593,70		TOTAL DES PRODUITS (I+II+III)	387 483,68	
IMPOT SUR LES BENEFICES	41 576,00				
RESULTAT = BENEFICE	115 313,98		RESULTAT = PERTE		
TOTAL GENERAL	387 483,68		TOTAL GENERAL	387 483,68	

RESULTAT

III - ANNEXES

Les annexes aux Comptes Annuels du premier exercice débuté le 05/05/2021 et clos le 31/12/2021 d'une durée de 8 mois sont caractérisées par les éléments suivants :

Le bilan de la SAS 201 Investments a, à la fin de l'exercice 2021, un total de 20 344 655,88 euros et le compte de résultat ressort avec un bénéfice de 115 313,98 euros.

NOTE 1 - FAITS MAJEURS

NOTE 2 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

NOTE 3 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

- a. Composition du capital social
- b. Variation des fonds propres

NOTE 4 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

- a. Détails des immobilisations financières
- b. Valorisation des immobilisations financières

NOTE 5 - EMPRUNTS OBLIGATAIRES

NOTE 6 - ECHEANCE DES CREANCES ET DETTES

NOTE 7 - COMPTES DE REGULARISATION

NOTE 8 - PRODUITS A RECEVOIR

NOTE 9 - CHARGES A PAYER

NOTE 10 - COMPTES DE RESULTAT

- a. Soldes intermédiaires de gestion
- b. Résultat courant

NOTE 11 - AUTRES INFORMATIONS

- a. Capacité d'autofinancement
- b. Tableau de financement

NOTE 12 - RESULTATS FINANCIERS DE LA SOCIETE AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES

NOTE 1 - FAITS MAJEURS

La série 201 L.P's représente 99% du total des investissements. La série 2021-2025 débutée en 2021 représente moins de 0% du total des investissements, et a fait l'objet d'une dépréciation sur l'exercice 2021 pour 50 400,38 euros.

L'activité de la société a débuté en 2021 par une grosse vague d'investissements. Ces investissements n'ont pas dégagé de bénéfice sur l'exercice 2021.

Il est à noter que l'exercice écoulé a été marqué par la pandémie nationale et internationale liée au Covid-19. Cette pandémie a contraint le gouvernement français à prendre des mesures inédites et exceptionnelles pour limiter la propagation du virus sur le territoire français, dont la fermeture de l'ensemble des lieux recevant du public " non indispensables à la vie de la Nation ".

Il est à noter également que l'exercice ouvert le 1er janvier 2022 s'est ouvert avec les incertitudes liées à la situation en Ukraine et aux conséquences induites par les sanctions prises à l'égard de la Russie. A ce stade, les effets de cette crise sont inconnus sur l'activité de la Société.

NOTE 2 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes sont établis conformément aux dispositions du Plan Comptable Général.

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

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

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

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

Les comptes annuels au 31 décembre 2021 ont été préparés dans un contexte évolutif de crise sanitaire et économique lié au Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir.

Par conséquent, les estimations comptables concourant à la préparation des comptes annuels au 31 décembre 2021 ont été réalisées dans un environnement sujet à une incertitude accrue et il est possible que les résultats futurs des opérations de la société diffèrent des estimations effectuées au 31 décembre 2021.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production sans incorporation, le cas échéant, des intérêts spécifiques à cette production.

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les données financières indiquées ci-après sont exprimées en euros, le point suivant peut être précisé : L'ensemble des CREANCES CLIENTS ET DETTES FOURNISSEURS est à un an au plus.

Les créances et les dettes financières ont été évaluées à leurs justes valeurs conformément aux contrats

TITRES IMMOBILISES DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE (TIAP), VALEURS MOBILIERES DE

Les Titres Immobilisés de l'Activité de Portefeuille sont enregistrés en euros, soit directement quand l'investissement est Les remboursements en capital réalisés au cours de l'exercice seront comptabilisés en convertissant le montant remboursé

COMPTE COURANT CNP ASSURANCES: pour réaliser ses investissements aux U.S.A. plus aisément, CNP Ce compte courant est rémunéré au taux maximum fiscalement déductible, soit 1,17% utilisé pour 2021.

SAS 201 Investments

VALEUR D'INVENTAIRE ET PROVISIONNEMENT : pour les TIAP comme pour les VMP, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence, sous réserve du respect de la réglementation comptable en vigueur.

En particulier, les TIAP sont évalués titre par titre, en retenant une valeur d'inventaire qui tienne compte des perspectives d'évolution générale de l'émetteur du titre, de la structuration du titre, et des sous jacents qui le composent. La SAS 201 Investments analyse la valeur d'inventaire, qui pourra être différente du cours de bourse, ou de la valeur de réalisation, et motive le choix du provisionnement opéré.

POSITION DE CHANGE: La position globale de change résulte des opérations de change effectuées par la société dans le cadre de son activité; ces opérations sont liées soit à des investissements en devises étrangères, soit d'opérations de trésorerie.

Conformément à la réglementation comptable applicable aux sociétés commerciales, si la position de change résulte d'opérations d'investissements, alors sa réévaluation n'est pas comptabilisée. Si elle a pour origine des opérations de liquidités, ou de trésorerie, alors le résultat de la réévaluation est porté sur compte de résultat.

COMPTES BANCAIRES: Les comptes bancaires de la SAS 201 Investment (fonctionnement, change et augmentation de capital) présentent un solde global de M€ 9,80 au 31 décembre 2021. Les fonctionnements des comptes financier et de change étant étroitement liés, leur solde est présenté agrégé dans le Bilan, de la société.

ENGAGEMENTS HORS BILAN : Au 31 décembre 2021, le total des engagements de souscription donnés et non libérés de la SAS 201 Investments s'élève à 60 M€.

SAS 201 Investments

NOTE 3 - LE CAPITAL SOCIAL

A - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL :

ACTIONNAIRES	ACTIONS	NOMINAL	VALEUR (€)
CNP ASSURANCES	50 000	1,00	50 000,00
TOTAL	50 000		50 000,00

B - VARIATION DES FONDS PROPRES:

LIBELLES	2020	Résultat (N-1)	Affectation	2021
Capitaux propres	0,00			50 000,00
- Capital social	0,00		50 000,00	50 000,00
- Prime d'émission	0,00			0,00
Réserves				
- Réserve légale	0,00			0,00
Report à Nouveau (1)				
- Report à nouveau 2021	0,00			0,00
- Report à nouveau 2020	0,00			0,00
Résultat				
- Résultat 2021	0,00		115 313,98	115 313,98
Dividendes à payer (1)	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00	165 313,98	165 313,98

SAS 201
Investments

NOTE 4 A - DETAILS DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

Les immobilisations financières sont constituées de Titres Immobilisés de l'Activité de Portefeuille. Ils représentent les investissements réalisés en dollars américains aux Etats-Unis par le portefeuille 201 de CNP Assurances, et sont comptabilisés en euros.

<i>(En €)</i>	Ouverture	Mouvements de l'année		Clôture
		Entrées	Sorties	
CNP - CPE 201 (Evergreen)		10 529 206,64		10 529 206,64
CNP - CPE 201 (2021-2025)		65 343,94		65 343,94
TOTAL	<i>0,00</i>	<i>10 594 550,58</i>	<i>0,00</i>	<i>10 594 550,58</i>

Le montant total des investissements réalisés en USD sont les suivants:

<i>(En USD)</i>	Ouverture	Mouvements de l'année		Clôture
		Entrées	Sorties	
CNP - CPE 201 (Evergreen)		12 428 309,00		12 428 309,00
CNP-CPE 201 (2021-2025)		74 500,00		74 500,00
TOTAL	<i>0,00</i>	<i>12 502 809,00</i>	<i>0,00</i>	<i>12 502 809,00</i>

Soit un taux de change moyen par série, au 31 décembre	2021	2020
CNP - CPE 201 (Evergreen)	1,1804	
CNP - CPE 270 (2021-2025)	1,1401	
Soit un cours moyen pondéré EUR-USD, au 31 décembre	1,1801	

NOTE 4 B - VALORISATION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

<i>(En €)</i>	2020			2021		
	Valeur brute	V.N.C.	Valeur estimative	Valeur brute	V.N.C.	Valeur estimative
T.I.A.P.				10 594 550,58	10 544 150,19	11 140 128,53
CPE 270 (E.V.)				10 529 206,64	10 529 206,64	11 125 184,98
CPE 270 (21-25)				65 343,94	14 943,55	14 943,55
TOTAL				10 594 550,58	10 544 150,19	11 140 128,53

NOTE 5 - EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES ET BANCAIRES

Aucun emprunt n'a été émis, ou contracté auprès d'établissements bancaires

NOTE 6 - ECHEANCE DES CREANCES ET DETTES

En €

CREANCES (En €)	MONTANT BRUT	DEGRE LIQUIDITE & EXIGIBILITE	
		- 1 AN	+ 1 AN
Autres créances (1)	-	-	-
TOTAL	-	-	-

(1) Ce poste se décompose comme suit:

- Perte de change -

En €

DETTES (En €)	MONTANT BRUT	DEGRE LIQUIDITE & EXIGIBILITE		
		- 1 AN	+ 1 AN	+ 5 ANS
Dettes fournisseurs & cptes rattachés (1)	33 107	33 107	-	
Dettes fiscales & sociales	41 576	41 576		
Autres dettes (2)	20 104 659	20 104 659		
TOTAL	20 179 342	20 179 342	-	-

(1) Provision Honoraires MAZARS 2021 13 200

Provision DENJEAN 2021 19 907

(2) Compte courant CNP Assurances 20 000 000

Intérêts courus CNP Assurances 104 659

NOTE 7 - COMPTES DE REGULARISATION : Charges & produits constatés d'avance

En €

POSTES DU BILAN	CHARGES	PRODUITS
Charges et produits d'exploitation	-	-
Charges et produits financiers	-	-
Charges et produits exceptionnels	-	-
TOTAL	-	-

NOTE 8 - PRODUITS A RECEVOIR

En €

CREANCES	MONTANTS
Créances clients et comptes rattachés	-
Autres créances	-
TOTAL	-

NOTE 9 - CHARGES A PAYER

En €

DETTES	MONTANTS
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (1)	33 107
Autres dettes (2)	104 659
Dettes fiscales et sociales	-
TOTAL	137 766

(1) Ce poste se décompose comme suit:

Provision Honoraires MAZARS 2021	13 200
Provision DENJEAN 2021	19 907

(2) Ce poste se décompose comme suit:

Intérêts courus CNP Assurances	104 659
--------------------------------	---------

NOTE 10 - COMPTE DE RESULTAT
a. Soldes intermédiaires de gestion

En €

PRODUITS (colonne 1)		CHARGES (colonne 2)		SOLDES INTERMEDIAIRES DES EXERCICES (colonne 1 - colonne 2)	2021	2020
VENTES DE MARCHANDISES		COUT D'ACHAT MARCHANDISES VENDUES		MARGE COMMERCIALE		
Production vendue	-					
Production stockée	-	ou destockage de production	-			
Production immobilisée	-		-			
TOTAL	-	TOTAL	-	Production de l'exercice	-	-
Production de l'exercice	-					
Marge commerciale	-					
TOTAL	-	Consom.exerc.prov.tiers	44 332	Valeur ajoutée	- 44 332	-
Valeur ajoutée	- 44 332	Impôts,taxes & verst.assim	-	Excédent brut		
Subvention d'exploitation	-	Charges de personnel	-	(ou insuffisance brute)		
TOTAL	- 44 332	TOTAL	-	d'exploitation	- 44 332	-
Excédent brut d'exploitation	-	ou insuffisance brute exploit	44 332			
Reprise s/charges & transf	-	Dotations amort & prov	-			
Autres produits	-	Autres charges	-	Résultat d'exploitation	- 44 332	-
TOTAL	-	TOTAL	44 332	(bénéfice ou perte)	- 44 332	-
Résultat d'exploitation	- 44 332	ou résultat d'exploitation				
Quotes-parts result s/op		ou quotes-parts result s/op				
faites en commun		faites en commun				
Produits financiers	387 484	Charges financières	186 262	Résultat cour.av.impôts		
TOTAL	343 152	TOTAL	186 262	(bénéfice ou perte)	156 890	-
Produits exceptionnels	-	Charges exceptionnelles	-	Résultat excep(bénéfice/perte)	-	-
Résultat courant av.impôts	156 890	ou résultat cour.av.impôt	-			
Résultat exceptionnel	-	ou résultat exceptionnel	-			
		Impôts sur les bénéfices	41 576	Impôts sur les bénéfices	41 576,00	-
TOTAL	156 890	TOTAL	41 576	Résultat de l'exercice	115 314	-
Produits cession élém.actif	-	Valeur compt.éléments cédés	-	+values s/cess.élém.actif	-	-

SAS 201 Investments

b - Résultat courant

En €	
POSTES	MONTANT
Résultat courant	156 889,98
Résultat exceptionnel	0,00
Impôts sur les bénéfices	-41 576,00
TOTAL	115 313,98

NOTE 11 - AUTRES INFORMATIONS

a - Capacité d'autofinancement

En €

	2021	2020
Excédent brut d'exploitation	- 44 332	-
Transfert de charges d'exploitation et reprise sur charges	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-
Autres charges d'exploitation	-	-
Produits financiers (hors reprise de provisions)	387 484	-
Charges financières (hors dotation aux provisions)	- 135 861	-
Produits exceptionnels	-	-
Charges exceptionnelles	-	-
Impôts sur les bénéfices	- 41 576	-
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DE L'EXERCICE	165 714	-
	2021	2020
Dotation aux amortissements et provisions de charges	-	-
Provision pour dépréciation des VMP	50 400	-
Provision pour risques	-	-
Valeur résiduelle des éléments sortis de l'actif	-	-
Produits de cessions	-	-
Reprise sur provisions	-	-
Résultat de l'exercice	115 314	-
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DE L'EXERCICE	165 714	-

b - Tableau de financement

En €

Calcul de variation fonds de roulement net global	Exercice 2021	Exercice 2020
Ressources durables :		
Capacité d'autofinancement de l'exercice	165 714	-
Cessions ou réductions d'éléments de l'actif immobilisé	-	-
Augmentation du capital	50 000	-
Augmentation de dettes financières	-	-
TOTAL DES RESSOURCES (I)	215 714	-
Emplois stables :		
Distributions mises en paiement au cours de l'exercice	-	-
Acquisitions d'éléments de l'actif immobilisé	10 594 551	-
Remboursement de dettes financières	-	-
TOTAL DES EMPLOIS (II)	10 594 551	-
Variation du fonds de roulement net global :		
EMPLOI NET (-) ou RESSOURCE NETTE (+) (I-II)	- 10 378 836	-

Utilisat. variation fonds de roulement net global	Exercice 2021			Exercice 2020
	Besoins (1)	Dégagés (2)	Solde (2-1)	Solde (2-1)
Variations "Exploitation"				
"Variation des actifs d'exploitation"				
Stocks et encours	-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-	-
Créances clients, comptes rattachés et autres	-	-	-	-
"Variation des dettes d'exploitation"				
Dettes fournisseurs, cptes rattachés et autres	-	20 179 342	20 179 342	-
Avances et acomptes reçus sur prestations	-	-	-	-
A - VARIATION NETTE "EXPLOITATION"	-	20 179 342	20 179 342	-
Variations "hors exploitation"				
Variation des autres débiteurs	-	-	-	-
Variation des autres créditeurs	-	-	-	-
B - VARIATION NETTE "HORS EXPLOITATION"	-	-	-	-
Variations "trésorerie"				
Variation des disponibilités	9 800 506	-	- 9 800 506	-
C - VARIATION NETTE TRESORERIE"	9 800 506	-	- 9 800 506	-
Variation fonds roulement net global				
EMPLOI NET (-) ou RESSOURCE NETTE (+) (A+B+C)			10 378 836	-

0

SAS 201 Investments

NOTE 12 - RESULTATS FINANCIERS DE LA SOCIETE AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES

En €

NATURE DES INDICATIONS	2021	2020	2019	2018	2017
<u>1 - Situation financière en fin d'exercice</u>					
a) Capital	50 000	-	-	-	-
b) Nombre d'actions émises	50 000	-	-	-	-
c) Nombre d'obligations convertibles en actions	-	-	-	-	-
<u>2 - Résultat global des opérations effectives</u>					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	-	-	-	-	-
b) Résultat avant impôts, amortissements et provisions	207 290	-	-	-	-
c) Provisions	50 400	-	-	-	-
d) Résultat Exceptionnel	-	-	-	-	-
e) Impôts sur les bénéfices	41 576	-	-	-	-
f) Résultat après impôts, amortissements et provisions	115 314	-	-	-	-
g) Montant des bénéfices distribués	-	-	-	-	-
<u>3 - Résultat des opérations ramenés à une action</u>					
a) Résultat après impôts, mais avant amortissements et provisions	3,31	-	-	-	-
b) Résultat après impôts, amortissements et provisions	2,31	-	-	-	-
c) Dividende versé à chaque action	-	-	-	-	-

SAS 201 Investments

ANNEXE A LA DECLARATION DE RESULTAT AU 31/12/2021 (EN EUROS)

DETAIL DES COMPTES DE REGULARISATION	2021
N / A	
TOTAL	-

DETAIL DES CHARGES A PAYER & AVOIR A ETABLIR	2021
40800000 - FOURNISSEUR "FACT.NON.PARVENUES"	33 107
Provision Honoraires MAZARS 2021	13 200
Provision DENJEAN 2021	19 907
44860000 - ETAT - IMPÔTS SUR BENEFICES	41 576
TOTAL	74 683

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR	2021
47680000 - "POSITION COUVERTURE DE CHANGE"	-
TOTAL	-