

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 : 2009 B 21279 Numéro SIREN : 518 310 446 Nom ou dénomination : PHOTOSOL DEVELOPPEMENT
--

Ce dépôt a été enregistré le 27/12/2022 sous le numéro de dépôt 741

COMPTES ANNUELS

PHOTOSOL DEVELOPPEMENT
40-42 RUE LA BOETIE
75008 PARIS 8EME ARRONDISSEMENT

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

DocuSigned by:
David GUINARD
68D629621176434...

SOMMAIRE

Etats financiers	3
Bilan Actif	4
Bilan Passif	5
Compte de Résultat	6
Annexe.....	8
Principes comptables, méthodes d'évaluation	9
Faits marquants	9
Informations complémentaires	10
notes sur le bilan et compte de resultat.....	11

ETATS FINANCIERS

BILAN ACTIF

Actif

Rubriques	Montant brut	Dépréciation	Montant net N	Montant net N-1
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	250 000		250 000	250 000
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence				
Autres participations	472 093		472 093	418 953
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				137 881
Autres immobilisations financières				4 900
Actif immobilisé	722 093		722 093	811 734
Stocks de matières premières, d'approvisionnements				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stock de marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes	90 650		90 650	80 000
Créances clients et comptes rattachés	6 347 618		6 347 618	1 113 131
Autres créances	61 691 923	100 616	61 591 307	24 740 254
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	827		827	827
<i>Dont actions propres</i>				
Disponibilités	2 899 610		2 899 610	13 716 844
Charges constatées d'avance	74 690		74 690	51 852
Actif circulant	71 105 319	100 616	71 004 704	39 702 908
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion (actif)				
TOTAL	71 827 412	100 616	71 726 797	40 514 642

BILAN PASSIF

Passif

Rubriques	Montant net N	Montant net N-1
Capital social ou individuel	966 525	966 525
<i>Dont versé</i>	966 525	
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	15 926 290	15 926 290
Ecart de réévaluation		
<i>Dont écart d'équivalence</i>		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours		
Autres réserves		
<i>Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants</i>		
Report à nouveau	(11 109 834)	(5 086 421)
RESULTAT DE L'EXERCICE	11 175 682	(6 023 413)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Capitaux propres	16 958 663	5 782 981
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Provisions pour risques et charges		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	45 565 296	30 169 877
<i>Dont emprunts participatifs</i>		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 702 377	3 719 354
Dettes fiscales et sociales	1 975 598	383 897
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		458 533
Produits constatés d'avance		
Dettes	54 243 271	34 731 662
Ecart de conversion (passif)	524 862	
TOTAL	71 726 797	40 514 642

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	France	Export	Montant N	Montant N-1
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	16 940 762		16 940 762	1 800 231
Chiffre d'affaires net	16 940 762		16 940 762	1 800 231
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			8 000	
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges			61 521	
Autres produits			(547)	10
Produits d'exploitation			17 009 736	1 800 242
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variations de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			8 732 496	6 504 741
Impôts, taxes et versements assimilés			86 914	14 283
Salaires et traitements			1 819 023	1 184 755
Charges sociales			811 487	540 520
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				14 872
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			5 119	2 330
Charges d'exploitation			11 455 040	8 261 501
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			5 554 697	(6 461 259)
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participation				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			815	1 723
Autres intérêts et produits assimilés			3 027 500	1 044 237
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			8 137	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Produits financiers			3 036 451	1 045 960
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			3 203 288	635 675
Différences négatives de change			1 320	10 901
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Charges financières			3 204 608	646 577
RÉSULTAT FINANCIER			(168 157)	399 383

RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS			5 386 539	(6 061 876)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				230
Produits exceptionnels sur opérations en capital			6 518 892	
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Produits exceptionnels			6 518 892	230
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			322	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			300	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Charges exceptionnelles			622	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL			6 518 270	230
Participation des salariés au résultat de l'entreprise				
Impôt sur les bénéfices			729 005	(38 233)
TOTAL DES PRODUITS			26 565 079	2 846 431
TOTAL DES CHARGES			15 389 275	8 869 845
BÉNÉFICE OU PERTE			11 175 682	(6 023 413)

ANNEXE

Les comptes annuels de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux dispositions du Code de Commerce et du règlement n°2014-03 de l'ANC. Les règles 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, 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 principales méthodes utilisées sont les suivantes :

a) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles correspondent au fonds de commerce cédé par la société Photosol en 2018.

b) Immobilisations financières

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis y compris les frais engagés pour leur acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

c) Créances et dettes

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

d) Charges et produits d'exploitation

Dans le cadre de sa mission d'accompagnement et d'assistance à la construction des projets, la société peut être amenée à engager des frais lors des phases de recherche et pré-développement des projets.

Ces frais sont comptabilisés en charges d'exploitation tant que la faisabilité technique nécessaire à l'achèvement en vue de la mise en service ou de la vente du projet n'est pas certaine.

Ces frais sont refacturés aux sociétés porteuses des projets lorsque le projet de construction est devenu certain.

FAITS MARQUANTS

Abandon de créances

Photosol Développement a abandonné la créance qu'elle détenait pour 15 k€ sur la société Mascareignes qui a été liquidée en 2021.

Acquisition de titres

Le 18 mars 2021, Photosol Développement a acquis le projet La Rochefoucault porté par la société Terene pour 52 K€.

Constitution de sociétés projet

En mai 2021, Photosol Développement a créé les sociétés Photosol SPV 46, Photosol SPV 47, Photosol SPV 48, Photosol SPV 49, Photosol SPV 50, Photosol SPV 51, Photosol SPV 52, Photosol SPV 53, Photosol SPV 54 et Photosol SPV 55 en tant qu'associé unique.

En septembre 2021, Photosol Développement a créé les sociétés Photosol SPV 56, Photosol SPV 57, Photosol SPV 58, Photosol SPV 59, Photosol SPV 60, Photosol SPV 61, Photosol SPV 62, Photosol SPV 63, Photosol SPV 64 et Photosol SPV 65 en tant qu'associé unique.

Cession de titres

Le 17 mai 2021, Photosol Développement a cédé les titres de Photosol SPV 47 à Photosol Bourbon au nominal.

En date du 7 juin 2021, Photosol Développement a cédé à Cilaos les titres de Photosol SPV 36 (projet Lézigné) et Photosol SPV 39 (projet Bessay 2), pour un montant total de 6.519 K€, générant une plus-value du même montant.

Création d'une joint-venture

Le 30 novembre 2021, Photosol Développement a cédé 50% des parts de Photosol SPV 62 à AEDES. Photosol SPV 62 est par la suite devenue AEDES & PHOTOSOL DEVELOPPEMENT.

Depuis décembre 2021, cette société est une joint-venture dédiée au développement de projets entre Photosol Développement et AEDES.

Constitution de la LC San Juan

Dans le cadre du projet San Juan, 2 letters of credit (LC) ont dû être constituées pour un montant total de 18 M\$, dont 9 M\$ en cash collateral afin de couvrir le risque de non-réalisation de la centrale. Ces LC

La moitié de ce montant a dû être immobilisé en cash collateral, soit 9 M\$; ces LC étant constituées par Photosol SAS, Photosol Développement a accordé un prêt non rémunéré à Photosol pour 9 M\$.

Actionnariat

Depuis le 28/06/2021, Photosol Hermitage est l'actionnaire unique de Photosol Développement.

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Photosol Développement s'engage à devenir gérant et associé commandité de la société PHOTOM Service en cas de retrait de la société PHOTOSOL.

Engagements reçus

Cautionnement solidaire de Photosol SAS envers Photosol Développement au profit de la Caisse d'Epargne Ile de France pour un montant de 2.917 K€ et de La Palatine pour un montant de 1.328 K€.

Engagements reçus de la banque en garantie à 1^{ère} demande pour 4.245 K€ dans le cadre des GAPD pour la CRE.

Engagements donnés**Auprès de Photosol Bourbon**

Engagement de donner à Photosol Bourbon un droit de premier regard sur tout projet cédé.

Engagement d'affecter le produit de toute cession au remboursement du prêt intragroupe contracté auprès de Photosol Bourbon.

Actionnariat

Depuis le 28/06/2021, Photosol Hermitage est l'actionnaire unique de Photosol Développement.

NOTES SUR LE BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

IMMOBILISATIONS

Augmentations

Rubriques	Valeur brute début d'exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions, apports, création, virements
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	250 000		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
Total des immobilisations corporelles			
Participations et mises en équivalence			
Autres participations	418 953		54 100
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	142 781		815
Total des immobilisations financières	561 734		54 915
TOTAL	811 734		54 915

Diminutions

Rubriques	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors-service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles			250 000	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techniques et outillage industriel				
Installations générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique et mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total des immobilisations corporelles				
Participations et mises en équivalence				
Autres participations		960	472 093	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		143 596		
Total des immobilisations financières		144 556	472 093	
TOTAL		144 556	722 093	

CAPITAL SOCIAL

Composition du capital social

Catégories de parts ou d'actions	En début d'exercice	Créées pendant l'exercice	Remboursées pendant l'exercice	A la clôture d'exercice	Valeur nominale
1- Actions ordinaires	5 250			5 250	184,10
2- Actions amorties					
3- Actions div. prioritaires (sans droit de vote)					
4- Actions préférentielles					
5- Parts sociales					
6- Certificats d'investissements					
TOTAL	5 250			5 250	184,10

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

Provisions pour dépréciation

Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin d'exercice
Provisions sur immobilisations incorporelles				
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation				
Provisions sur autres immobilisations financières				
Provisions sur stocks et en cours				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciation	115 487		14 872	100 616
TOTAL	115 487		14 872	100 616
TOTAL GÉNÉRAL	115 487		14 872	100 616

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DETTES

Etat des créances

Rubriques		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Total de l'actif immobilisé				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients		6 347 618	6 347 618	
Créance représentative de titre prêtés ou remis en garantie				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		4 765	4 765	
Etat – Impôts sur les bénéfices				
Etat – Taxe sur la valeur ajoutée		1 080 668	1 080 668	
Etat – Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Etat – Divers				
Groupes et associés		52 480 536	52 480 536	
Débiteurs divers		8 125 953	8 125 953	
Total de l'actif circulant		68 039 542	68 039 542	
Charges constatées d'avance		74 690	74 690	
TOTAL		68 114 232	68 114 232	

Etat des dettes

Rubriques	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des organismes de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	35 460 136			35 460 136
Fournisseurs et comptes rattachés	6 702 377	6 702 377		
Personnel et comptes rattachés	185 838	185 838		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	181 927	181 927		
Impôts sur les bénéfices	696 325	696 325		
Taxe sur la valeur ajoutée	849 923	849 923		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	61 584	61 584		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	10 105 161	10 105 161		
Autres dettes				
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	54 243 271	18 783 136		35 460 136

CHARGES A PAYER

Rubriques	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	35 460 136
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 830 639
Dettes fiscales et sociales	313 864
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	37 604 639

PRODUITS ET AVOIRS A RECEVOIR

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Immobilisations financières	
- Créances rattachées à des participations	
- Autres immobilisations financières	
Créances	
- Créances clients et comptes rattachés	1 765 049
- Autres créances	22 354
<i>dont avoirs à recevoir</i>	17 588
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
TOTAL	1 787 403

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Rubriques	Charges	Produits
ABONNEMENTS ET ETUDES	9 376	
LICENCES	20 521	
INDEMNITES D'IMMOBILISATION	41 133	
ASSURANCE	280	
MEDECINE DU TRAVAIL	3 382	
TOTAL	74 692	

ECARTS DE CONVERSION SUR CREANCES ET DETTES EN MONNAIES ETRANGERES

Ecarts de conversion passif

Nature des écarts	Montant	Différences compensées par une couverture de change	Provision pour perte de change
Sur immobilisations non financières			
Sur immobilisations financières			
Sur créances			
Sur dettes financières	524 862		
Sur dettes d'exploitation			
Sur dettes sur immobilisations			
TOTAL PASSIF			
En comptabilité...	524 862		

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Détails (Renseignements concernant les filiales)	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations					
AEDES ET PHOTOSOL DEVELOPPEMENT	100		50%	100	50
Euroridge Solar Holding	12 500		100%	12 500	12 500
PHOTOSOL MARANSIN	220	14 047	100%	404 020	404 020
PHOTOSOL SPV 29	100	(4 373)	100%	100	100
PHOTOSOL SPV 31	100	(604 527)	100%	100	100
PHOTOSOL SPV 38	100	98	100%	100	100
PHOTOSOL SPV 40	100		100%	100	100
PHOTOSOL SPV 43	100		100%	100	100
PHOTOSOL SPV 44	100		100%	100	100
PHOTOSOL SPV 45	100		100%	100	100
PHOTOSOL SPV 46	100		100%	100	100
PHOTOSOL SPV 48	100		100%	100	100
PHOTOSOL SPV 49	100		100%	100	100
PHOTOSOL SPV 50	100		100%	100	100
PHOTOSOL SPV 51	100		100%	100	100
PHOTOSOL SPV 52	100		100%	100	100
PHOTOSOL SPV 53	100		100%	100	100
PHOTOSOL SPV 54	100		100%	100	100
PHOTOSOL SPV 55	100		100%	100	100
PHOTOSOL SPV 56	100		100%	100	100
PHOTOSOL SPV 57	100		100%	100	100
PHOTOSOL SPV 58	100		100%	100	100
PHOTOSOL SPV 59	100		100%	100	100
PHOTOSOL SPV 60	100		100%	100	100
PHOTOSOL SPV 61	100		100%	100	100
PHOTOSOL SPV 63	100		100%	100	100
PHOTOSOL SPV 64	100		100%	100	100
PHOTOSOL SPV 65	100		100%	100	100
SPV 26	100	(153)	100%	100	100
SPV 30	100	47 143	49%	100	49
ROULLET	757	(333)	100%	757	757
SRL ROUMANIE	117	NC	100%	117	117
TERENE	25 000	(13 583)	100%	25 000	25 000

VENTILATION DE L'EFFECTIF DE L'ENTREPRISE

Rubriques	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Ingénieurs et cadres	37	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
Apprenti	1	
TOTAL	38,00	

PHOTOSOL DEVELOPPEMENT
Société par actions simplifiée
Au capital de 966.525 euros
Siège social : 40/42, rue La Boétie – 75008 Paris
518 310 446 R.C.S. Paris

**DECISIONS D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021**

DEUXIÈME DECISION

L'Associé Unique approuve la proposition d'affectation des résultats qui lui a été présentée.

En conséquence, le bénéfice de l'exercice qui s'élève à un montant de 11.175.682 euros est affecté de la manière suivante :

- à hauteur de 11.172.389 euros au compte « report à nouveau » qui passera, après affectation, de -11.109.834 euros à 62.555 euros, et
- de doter la réserve légale à hauteur de 3.293 euros.

Il est précisé qu'aucun dividende n'a été versé depuis la constitution de la Société.

Certifié conforme
Le Président
Représenté par David Guinard

DocuSigned by:
David GUINARD
68D629621176434...

PHOTOSOL DÉVELOPPEMENT

Société par actions simplifiée au capital de 966.525 €
Siège Social : 40-42 rue La Boetie
75008 Paris

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2021

A l'associé unique,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société PHOTOSOL DÉVELOPPEMENT 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

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 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 et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne les titres de participations.

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 président et dans les autres documents adressés à l'associé unique, sur la situation financière et les comptes annuels.

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.441-4 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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.

Fait à Paris, le 11 mai 2022

Le Commissaire aux Comptes
CONSEILS ASSOCIES S.A.



Bertrand de MONTs