

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 17/01/2024 sous le numéro de dépôt 16957

COMPTES ANNUELS

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

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

certifiés conformes

DocuSigned by:

7D3B8AFC69C9444...

SOMMAIRE

Etats financiers 3

 Bilan Actif 4

 Bilan Passif 5

 Compte de Résultat 6

Annexe 8

 Principes comptables, méthodes d’évaluation 9

 Faits marquants 10

 Informations complémentaires 11

 Notes sur le bilan et compte de resultat 12

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	543 276		543 276	472 093
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Actif immobilisé	793 276		793 276	722 093
Stocks de matières premières, d'approvisionnements				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services	9 014 184	3 279 539	5 734 645	
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stock de marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes	67 722		67 722	90 650
Créances clients et comptes rattachés	4 621 106		4 621 106	6 347 618
Autres créances	72 923 353		72 923 353	61 591 307
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				827
<i>Dont actions propres</i>				
Disponibilités	276 452		276 452	2 899 610
Charges constatées d'avance	202 872		202 872	74 690
Actif circulant	87 105 690	3 279 539	83 826 150	71 004 704
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion (actif)				
TOTAL	87 898 966	3 279 539	84 619 426	71 726 797

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	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	3 293	
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	62 555	(11 109 834)
RESULTAT DE L'EXERCICE	(1 656 154)	11 175 682
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Capitaux propres	15 302 509	16 958 663
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	648 635	
Provisions pour risques et charges	648 635	
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	9 362 597	
Emprunts et dettes financières divers	48 736 609	45 565 296
<i>Dont emprunts participatifs</i>		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 419 722	6 702 377
Dettes fiscales et sociales	631 989	1 975 598
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	2 517 366	
Produits constatés d'avance		
Dettes	68 668 282	54 243 271
Ecart de conversion (passif)		524 862
TOTAL	84 619 426	71 726 797

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	France	Export	Montant N	Montant N-1
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	4 460 151		4 460 151	16 940 762
Chiffre d'affaires net	4 460 151		4 460 151	16 940 762
Production stockée			2 101 228	
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			2 700	8 000
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges			1 747 119	61 521
Autres produits			60	(547)
Produits d'exploitation			8 311 258	17 009 736
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			9 958 723	8 732 496
Impôts, taxes et versements assimilés			49 439	86 914
Salaires et traitements			3 657 465	1 819 023
Charges sociales			1 610 010	811 487
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			2 161 693	
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			27 708	5 119
Charges d'exploitation			17 465 037	11 455 040
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(9 153 779)	5 554 697
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
Autres intérêts et produits assimilés			6 601 381	3 027 500
Reprises sur provisions et transferts de charges			100 616	
Différences positives de change			1 231 219	8 137
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			10	
Produits financiers			7 933 226	3 036 451
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			3 950 734	3 203 288
Différences négatives de change			15 154	1 320

Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Charges financières			3 965 888	3 204 608
RÉSULTAT FINANCIER			3 967 338	(168 157)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS			(5 186 441)	5 386 540
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			5 529 471	
Produits exceptionnels sur opérations en capital			1 508 218	6 518 892
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Produits exceptionnels			7 037 688	6 518 892
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			1 489 930	322
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			1 368 597	300
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			648 635	
Charges exceptionnelles			3 507 162	622
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL			3 530 526	6 518 270
Participation des salariés au résultat de l'entreprise				
Impôt sur les bénéfices			240	729 005
TOTAL DES PRODUITS			23 282 172	26 565 079
TOTAL DES CHARGES			24 938 327	15 389 275
BÉNÉFICE OU PERTE			(1 656 154)	11 175 805

ANNEXE

PRINCIPES COMPTABLES, METHODES D'EVALUATION

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 acquis auprès de 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.

e) Stocks

Les stocks d'en cours de production sont constitués des coûts de développement directs engagés lors de la phase de pré-construction des projets.

Les coûts des projets dont le stade d'avancement n'a pas dépassé la finalisation des études faune-flore sont dépréciés à 50% via la constatation d'une provision pour dépréciation.

Les coûts des projets dont l'état d'avancement est postérieur à la finalisation des études faune-flore font eux l'objet d'un calcul de probabilité individuel, en fonction duquel une provision pour dépréciation est constatée selon les taux suivants :

Probabilité de réalisation du projet	Taux de dépréciation
De 0% à 25 %	100%
De 25% à 45%	50%
De 45% à 65%	25%
De 65% à 85 %	10%
De 85% à 100%	0%

FAITS MARQUANTS

Identité de la société consolidant les comptes de la société

En avril 2022, Rubis SCA a acquis les titres de Photosol et Photosol Hermitage par l'intermédiaire de Rubis Photosol. Suite à cette acquisition, Rubis SCA exerce un contrôle exclusif sur la société ; les comptes de la société sont, à ce titre et à compter de l'acquisition, intégrés globalement par la société Rubis SCA.

Acquisition de projets

Par un jugement en date du 08/11/2022, Photosol SPV 66, détenue à 100% par Photosol Développement, a acquis les activités de la société Mobexi, spécialisée dans la construction de bâtiments agricoles de 100 à 500 Kwc.

Constitution de sociétés projet

En mai 2022, Photosol Développement a créé les sociétés Photosol SPV 66, Photosol SPV 67, Photosol SPV 68, Photosol SPV 69, Photosol SPV 70, Photosol SPV 71, Photosol SPV 72, Photosol SPV 73, Photosol SPV 74, Photosol SPV 75, Photosol SPV 76, Photosol SPV 77, Photosol SPV 78, Photosol SPV 79 et Photosol SPV 80 en tant qu'associé unique.

Cession de titres

Le 11 janvier 2022, Photosol Développement a cédé les titres de Photosol SPV 64 à Photosol Hermitage pour leur montant nominal.

En date du 31 mars 2022, Photosol Développement a cédé à Photosol Hermitage 100 % des parts sociales de Photosol Development US. Cette acquisition a été financée par Photosol Hermitage via un prêt d'actionnaire de Photosol Développement sur Photosol Development US.

Le 13 avril 2022, Photosol Développement a cédé les titres de SRL Roumanie qu'elle détenait à leur montant nominal.

En date du 22 juillet 2022, Photosol Développement a cédé à Cilaos 100 actions de Photosol SPV 43 (projet Gièvres) représentant 85,47% du capital, pour un montant total de 1.508 K€, générant une plus-value du même montant.

Nouvel emprunt

Photosol Développement a signé le 22 février 2022 un contrat de crédit court terme d'un montant total de 10 millions d'euros auprès de Natixis. Un seul tirage de 4 millions d'euros a eu lieu. Le prêt a été prolongé jusqu'en août 2023.

Correction d'erreur – Comptabilisation des frais de développement

Historiquement, toutes les dépenses liées aux projets étaient constatées en charges dans Photosol Développement. Ces dépenses étaient refacturées par Photosol Développement aux Sociétés Projets lorsque le projet devenait certain, soit au moment où il obtenait un tarif de rachat d'électricité ; il y avait donc un décalage entre la date à laquelle la dépense était engagée, et celle où elle était refacturée. Dans les cas où le projet n'aboutissait pas, rien n'était constaté dans la mesure où la perte avait déjà été enregistrée dès l'engagement de la dépense par Photosol Développement.

Les comptes de Photosol Développement arrêtés au 31/12/2021 comprenaient ainsi un ensemble de pertes cumulées au titre des dépenses engagées les exercices précédents sur des projets et non encore refacturées.

En 2022, une analyse fine de la nature de ces dépenses et de la réglementation a conduit à conclure que les dépenses engagées par Photosol Développement et ayant vocation à être refacturées à des Sociétés Projets avaient la nature de stocks, et devaient donc être comptabilisées à l'actif du bilan. Pour tenir compte du fait que tous les projets n'aboutiront pas et donc que Photosol Développement ne refacturera pas l'exhaustivité de ces frais de développement à des Sociétés Projets, des provisions pour dépréciations ont été constatées, selon une méthode statistique tenant compte de l'avancée et des caractéristiques des projets.

La capitalisation en stock a été appliquée à toutes les dépenses engagées en 2022, et ce dès le 01/01/2022.

Les frais engagés au cours des exercices précédents, qui avaient grevé les résultats passés, et qui concernent des projets encore vivants au 01/01/2022, ont été activés dans les comptes 2022. S'agissant d'une correction d'erreur, l'impact a été constaté au résultat comme prévu par la réglementation. Un produit exceptionnel de 5.529 K€ a ainsi été enregistré ; il correspond à l'ensemble des frais de développement engagés sur des projets encore vivants au 01/01/2022 et non encore refacturés à des sociétés projets pour 6.913 K€, provisionnés à hauteur de 1.384 K€.

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 du Crédit Agricole Centre France pour un montant de 1.020 K€ dans le cadre des GAPD à émettre pour la CRE.

Cautionnement solidaire de Photosol SAS envers Photosol Développement au profit de la Banque Palatine pour un montant de 1.327K€ dans le cadre des GAPD à émettre pour la CRE.

Cautionnement solidaire de Photosol SAS envers Photosol Développement au profit de la Caisse Epargne Ile de France pour un montant de 2.917 K€ dans le cadre des GAPD à émettre pour la CRE.

Cautionnement solidaire de Photosol SAS envers Photosol Développement au profit de la Palatine pour un montant de 4 959 K€ dans le cadre des SBLC émises en faveur de First Solar.

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 des prêts intragroupes contractés auprès de Photosol Bourbon.

Engagements donnés dans le cadre de la CRE

- Engagements reçus de la banque en garantie à 1ère demande pour 5.264,5 K€ dans le cadre des GAPD pour la CRE.

- Engagements donnés pour le compte de filiales auprès de fournisseurs FIRST SOLAR : Sous forme de SBLC dans le cadre des Purchase Order : BESSAY 3 (1.010 k€) ; Le PAL 1 & 2 (958 k€ & 288 k€) ; Rancogne 2 (958 k€) ; THIEL SUR ACOLIN (1.922 k€) ; SAINT-LOUP (1.721 k€) ; TONNEINS (1.315 k€). Une partie de ces engagements a été émise sur le LCL pour laquelle Photosol n'a pas émis de cautions solidaires.

Engagements donnés dans le cadre des crédits « Cilaos 2 » signés en date du 17 novembre 2022

- Nantissement de compte de titres financiers au profit des banques et établissements de crédit portant sur 100 % des actions de la société SPV 26

- Nantissement de compte de titres financiers au profit des banques et établissements de crédit portant sur 100% des actions de la société PHOTOSOL SPV 48

- Nantissement de compte de titres financiers au profit des banques et établissements de crédit portant sur 100% des actions de la société PHOTOSOL SPV 53

- Nantissement de compte de titres financiers au profit des banques et établissements de crédit portant sur 100% des actions de la société PHOTOSOL SPV 54

- Nantissement de compte de titres financiers au profit des banques et établissements de crédit portant sur 100% des actions de la société PHOTOSOL SPV 51

- Nantissement de compte de titres financiers au profit des banques et établissements de crédit portant sur 100% des actions de la société PHOTOSOL SPV 45

- Nantissement de compte de titres financiers au profit des banques et établissements de crédit portant sur 100% des actions de la société PHOTOSOL SPV 46

- Nantissement de créances au profit des banques et établissements de crédit portant sur les créances de Cilaos Photosol Développement vis-à-vis de SPV 26 au titre des avances d'associé

- Nantissement de créances au profit des banques et établissements de crédit portant sur les créances de Photosol Développement Cilaos vis-à-vis de PHOTOSOL SPV 48 au titre des avances d'associé

- Nantissement de créances au profit des banques et établissements de crédit portant sur les créances de Photosol Développement Cilaos vis-à-vis de PHOTOSOL SPV 53 au titre des avances d'associé

- Nantissement de créances au profit des banques et établissements de crédit portant sur les créances de Photosol Développement Cilaos vis-à-vis de PHOTOSOL SPV 54 au titre des avances d'associé

- Nantissement de créances au profit des banques et établissements de crédit portant sur les créances de Photosol Développement Cilaos vis-à-vis de PHOTOSOL SPV 51 au titre des avances d'associé

- Nantissement de créances au profit des banques et établissements de crédit portant sur les créances de Photosol Développement Cilaos vis-à-vis de PHOTOSOL SPV 45 au titre des avances d'associé

- Nantissement de créances au profit des banques et établissements de crédit portant sur les créances de Photosol Développement Cilaos vis-à-vis de PHOTOSOL SPV 46 au titre des avances d'associé

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	472 093		84 000
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
Total des immobilisations financières	472 093		84 000
TOTAL	722 093		84 000

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		12 817	543 276	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
Total des immobilisations financières		12 817	543 276	
TOTAL		12 817	793 276	

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 risques et charges

Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin d'exercice
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges		648 635		648 635
TOTAL		648 635		648 635

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		3 545 468	265 929	3 279 539
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciation	100 616		100 616	
TOTAL	100 616	3 545 468	366 544	3 279 539
TOTAL GÉNÉRAL	100 616	4 194 103	366 544	3 928 174

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		4 621 106	4 621 106	
Créance représentative de titre prêtés ou remis en garantie				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		2 877	2 877	
Etat – Impôts sur les bénéfices		759 952	759 952	
Etat – Taxe sur la valeur ajoutée		1 337 943	1 337 943	
Etat – Autres impôts, taxes et versements assimilés		63 756	63 756	
Etat – Divers				
Groupes et associés		70 461 545	70 461 545	
Débiteurs divers		297 280	297 280	
Total de l'actif circulant		77 544 459	77 544 459	
Charges constatées d'avance		202 872	202 872	
TOTAL		77 747 331	77 747 331	

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	4 019 887	4 019 887		
- à plus de 1 an à l'origine	5 342 710	5 342 710		
Emprunts et dettes financières divers	47 115 222			47 115 222
Fournisseurs et comptes rattachés	7 419 722	7 419 722		
Personnel et comptes rattachés	212 939	212 939		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	248 192	248 192		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	149 033	149 033		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	21 825	21 825		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	1 621 387	1 621 387		
Autres dettes	2 517 149	2 517 149		
Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	68 668 065	21 552 843		47 115 222

CHARGES A PAYER

Rubriques	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	19 887
Emprunts et dettes financières divers	47 115 222
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 483 093
Dettes fiscales et sociales	302 333
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	48 920 535

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	
- Autres créances	2 877
<i>dont avoirs à recevoir</i>	
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
TOTAL	2 877

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Rubriques	Charges	Produits
ABONNEMENTS ET ETUDES	2 786	
COTISATION	20 453	
LICENCES	36 644	
INDEMNITES D'IMMOBILISATION	141 087	
ASSURANCE	262	
MEDECINE DU TRAVAIL	000	
PUBLICITE	1 640	
TOTAL	202 872	

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES EXCEPTIONNELS

Rubriques	Charges	Produits
TRANSFERT DE CHARGES - PRIMES POTUS	1 479 899	
DGFIP - AMENDES PENALITES DE RETARD	10 031	
PERTES SUR CESSION PH_US	1 368 597	
PROVISION PRIMES POTUS	648 635	
BIMPLI - ECHANGES TR 2021		290
STOCK FRAIS DEVELOPPEMENT		5 529 181
CESSION TITRES - SPV43		1 508 000
CESSION TITRES - SRL ROUMANIE		117
CESSION TITRES SPV 64		100
TOTAL	3 507 162	7 037 688

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	35 127	100%	404 020	404 020
PHOTOSOL SPV 29	100	(7 824)	100%	100	100
PHOTOSOL SPV 31	100	(1 537 382)	100%	100	100
PHOTOSOL SPV 38	100	(26 870)	100%	100	100
PHOTOSOL SPV 40	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 65	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 67	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 68	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 69	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 70	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 71	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 72	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 73	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 74	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 75	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 76	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 77	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 78	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 79	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 80	100		100%	100	100
SPV 26	100	(8 638)	100%	100	100
SPV 30	100	48 761	49%	100	49
ROULLET	757	(2 334)	100%	757	757
TERENE ENERGIES NOUVELLES	25 000	(18 490)	100%	122 000	122 000

PHOTOSOL MOBEXI	100		100%	100	100
-----------------	-----	--	------	-----	-----

VENTILATION DE L'EFFECTIF DE L'ENTREPRISE

Rubriques	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Ingénieurs et cadres	43	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	43	

TRANSFERTS DE CHARGES

Rubrique	Montant
Transferts de charges d'exploitation	
- Charges de personnel	1 481 191
Sous total Exploitation	1 481 191
Transferts de charges financières	
Sous total Financières	
Transferts de charges exceptionnelles	
Sous total Exceptionnelles	
TOTAL	

RESULTATS SUR LES 5 DERNIERS EXERCICES

Rubriques	2022	2021	2020	2019	2018
Capital en fin d'exercice					
Capital Social	966 525	966 525	966 525	386 610	386 610
Actions Ordinaires	5 250	5 250	5 250	2 100	2 100
Actions prioritaires existantes					
Nombre maximal d'actions futures à créer					
Par conv. Obligation					
Par droit de souscription					
Opérations et résultats de l'exercice					
Chiffre d'affaires hors taxes	4 460 151	16 940 762	1 800 231	1 952 704	904 491
Résultat avant impôts, participation et dotations aux amortissements et provisions	1 154 413	11 904 687	(6 046 775)	(2 225 693)	(2 373 795)
Impôts sur les bénéfices	240	729 005	(38 233)	(6 240)	(2 713)
Participation salariés					
Résultat après impôts, participation et dotations aux amortissements et provisions	1 656 154	11 175 682	(6 023 542)	(2 219 453)	(2 371 082)
Résultat distribué					
Résultat par actions (en euros)					
Résultat après impôts, participation et avant dot. aux amortissements et provisions	219.84	2 128.70	(1 144.48)	(1 056.88)	(1 129.09)
Résultat après impôts, participation et dotations aux amortissements et provisions	(315.46)	2 128.70	(1 147.32)	(1 056.88)	(1 129.09)
Dividende par action					
Résultat par actions (en euros)					
Effectif moyen des salariés employés	43	38	27	16	13
Montant de la masse salariale	3 566 336	1 694 738	1 110 622	792 705	502 684
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale ...)	1 610 010	811 487	540 520	374 544	260 398

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 2022**

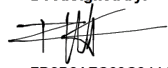
DEUXIÈME DECISION

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

En conséquence, la perte de l'exercice qui s'élève à un montant de **1.656.154 euros** est affectée en totalité au compte « report à nouveau » qui passera, après affectation, de 62.555 euros à -1.593.599 euros.

Il est précisé qu'aucun dividende n'a été versé au cours des trois derniers exercices.

Certifié conforme
Le Président
Représenté par Robin UCELLI

DocuSigned by:

7D3B8AFC69C9444...

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
(la « **Société** »)

RAPPORT DE GESTION
SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 DECEMBRE 2022

La société COMPAGNIE D'INVESTISSEMENTS DE L'ILE BOURBON (754 055 390 R.C.S. Paris), Présidente non associée de la Société a, conformément aux dispositions de l'article L. 227-9 du Code de commerce, aux fins de l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022 par la société Photosol Hermitage (891 120 149 R.C.S. Paris), associé unique, établi le présent rapport de gestion sur les opérations de l'exercice écoulé.

1. Activité de la Société

L'exercice clos le 31 décembre 2022 est le treizième exercice de la Société.

Cet exercice a permis la réalisation d'un chiffre d'affaires net de 4.460.151 euros contre 16.940.762 euros au titre de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 17.465.037 euros contre 11.455.040 euros au titre de l'exercice précédent.

Les produits financiers s'élèvent à 7.933.226 euros contre 3.036.451 euros au titre de l'exercice précédent.

Les charges financières s'élèvent à 3.965.888 euros contre 3.204.608 euros au titre de l'exercice précédent.

Après un résultat exceptionnel d'un montant de 3.530.526 euros, le résultat de l'exercice se solde par une perte de 1.656.154 euros contre un bénéfice de 11.175.805 euros au titre de l'exercice précédent.

1.1 Evènements concernant la structure juridique de la Société

Nous vous rappelons que le 30 Mars 2022, l'associée unique a décidé de changer le mode d'administration de la Société. A compter de cette date, le Conseil d'administration mis en place par la consultation écrite en date du 30 septembre 2020 est supprimé.

En avril 2022, la société Rubis SCA (784 393 530 R.C.S. Paris) a acquis les titres de la société Photosol (507 546 943 R.C.S. Paris) et Photosol Hermitage par l'intermédiaire de la société Rubis Photosol (910 684 356 R.C.S. Paris) (l'« **Acquisition** »). À la suite de cette acquisition,

Rubis SCA est devenu l'associé unique de Photosol Hermitage ; les comptes de la Société sont, à ce titre et à compter de l'Acquisition, intégrés globalement par la société Rubis SCA.

1.2 Evénements concernant l'activité de la Société

Au cours du mois de mai 2022, la société a créé 15 sociétés désormais dénommées Rubis Photosol SPV 66, Rubis Photosol SPV 67, Rubis Photosol SPV 68, Rubis Photosol SPV 69, Rubis Photosol SPV 70, Rubis Photosol SPV 71, Rubis Photosol SPV 72, Rubis Photosol SPV 73, Rubis Photosol SPV 74, Rubis Photosol SPV 75, Rubis Photosol SPV 76, Rubis Photosol SPV 77, Rubis Photosol SPV 78, Rubis Photosol SPV 79 et Rubis Photosol SPV 80 en tant qu'associée unique.

Par un jugement en date du 8 novembre 2022, la société Photosol SPV 66, détenue à 100% par Photosol Développement, a acquis les activités de la société Mobexi, spécialisée dans la construction de bâtiments agricoles et toitures de 100 à 500 Kwc.

Le 22 février 2022 un contrat de crédit court terme d'un montant total de 10 millions d'euros a été signé auprès de Natixis. Un seul tirage de 4 millions d'euros a eu lieu à la clôture de l'exercice. Le prêt a été prolongé jusqu'en août 2023.

1.3 Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice social

Dans le cadre de la restructuration du Groupe Photosol, nous avons procédé le 31 janvier 2023 à la cession de la totalité de notre participation dans la société PHOTOSOL SPV 57 à la société PHOTOSOL HERMITAGE.

1.4 Evolution prévisible de la Société

La Société sera amenée à participer au développement de projets photovoltaïques (prospection et sécurisation foncière, études techniques, environnementales, dépôts de permis de construire, réponse aux appels d'offres...) et à signer des contrats de maîtrise d'ouvrage déléguée pour la construction de centrales photovoltaïques avec plusieurs sociétés lauréates à des appels d'offres ou dans le contexte du développement de projets photovoltaïques hors cadre réglementaire.

1.5 Recherche et développement

La Société n'a engagé aucune activité de recherche et développement technologique au cours de l'exercice.

1.6 Délais de paiement

Nous vous indiquons la décomposition en Annexe 1, conformément aux modèles figurant à l'article A 441-2 du Code de commerce, des délais de paiement de nos fournisseurs et clients, faisant apparaître :

- les factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu,
- les factures reçues émises ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice.

2. Prises de participations - Cession de participations – sociétés contrôlées

Le 11 janvier 2022, la Société a cédé la totalité des titres de Photosol SPV 64 à Photosol Hermitage à leur valeur nominale.

En date du 31 mars 2022, la Société a cédé à Photosol Hermitage 100 % des parts sociales de Photosol Development US. Cette acquisition a été financée par Photosol Hermitage via un prêt d'actionnaire de Photosol Développement sur Photosol Development US.

Le 13 avril 2022, Photosol Développement a également cédé les titres de SRL Roumanie qu'elle détenait à leur valeur nominale.

En date du 22 juillet 2022, la Société a cédé à Cilaos 100 actions de Photosol SPV 43 (projet Gièvres) représentant 85,47% du capital, pour un montant total de 1.508 K€, générant une plus-value du même montant.

Nous vous rappelons qu'en mai 2022, Photosol Développement a constitué les sociétés suivantes :

- Photosol SPV 66 devenue PHOTOSOL MOBEXI (914 128 525 RCS PARIS),
- Photosol SPV 67 devenue Rubis Photosol SPV 67 (914 128 590 RCS PARIS),
- Photosol SPV 68 devenue Rubis Photosol SPV 68 (914 128 673 RCS PARIS),
- Photosol SPV 69 devenue Rubis Photosol SPV 69 (914 128 764 RCS PARIS),
- Photosol SPV 70 devenue Rubis Photosol SPV 70 (914 156 120 RCS PARIS),
- Photosol SPV 71 devenue Rubis Photosol SPV 71 (914 156 252 RCS PARIS),
- Photosol SPV 72 devenue Rubis Photosol SPV 72 (914 156 336 RCS PARIS),
- Photosol SPV 73 devenue Rubis Photosol SPV 73 (914 156 419 RCS PARIS),
- Photosol SPV 74 devenue Rubis Photosol SPV 74 (914 156 518 RCS PARIS),
- Photosol SPV 75 devenue Rubis Photosol SPV 75 (913 868 378 RCS PARIS),
- Photosol SPV 76 devenue Rubis Photosol SPV 76 (913 868 683 RCS PARIS),
- Photosol SPV 77 devenue Rubis Photosol SPV 77 (913 868 980 RCS PARIS),
- Photosol SPV 78 devenue Rubis Photosol SPV 78 (914 156 575 RCS PARIS),
- Photosol SPV 79 devenue Rubis Photosol SPV 79 (914 156 674 RCS PARIS),
- Photosol SPV 80 devenue Rubis Photosol SPV 80 (914 156 773 RCS PARIS),

Elle est l'actionnaire unique de ces sociétés à la clôture de l'exercice.

3. Résultats / Affectation

Les comptes annuels de l'exercice clos que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

L'exercice écoulé se traduit par une perte de 1.656.154 euros.

Nous proposons d'affecter la perte de l'exercice en totalité au compte « Report à nouveau » qui passera, après affectation, de 62.555 euros à -1.593.599 euros.

Il est précisé, en tant que de besoin, et conformément à la loi que la Société n'a procédé à aucune distribution de dividende au cours des trois derniers exercices.

4. **Conventions visées aux articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce**

Nous vous rappelons que, conformément aux dispositions de l'article L. 227-10, 4 du Code de commerce, il sera fait mention au registre des décisions des conventions entrant dans le champ de l'article précité.

5. **Dépenses et charges non déductibles fiscalement**

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que les dépenses non déductibles du résultat fiscal s'élèvent à 10.031 euros, correspondant à des amendes et pénalités.

6. **Situation des mandats des dirigeants et des Commissaires aux comptes**

Nous vous indiquons que ni le mandat du Président, ni celui du Directeur Général, ni celui du Commissaire aux comptes n'arrivent à expiration.

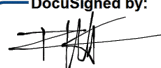
7. **Quitus**

Nous vous demandons de bien vouloir donner au Président et au Commissaire aux comptes quitus pour l'exercice de leur mandat pendant l'exercice social clos le 31 décembre 2022.

8. **Pouvoirs**

Nous vous remercions de bien vouloir donner tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de votre réunion à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité.

Nous espérons que les propositions qui précèdent recevront votre agrément et que vous voudrez bien voter les résolutions qui vous sont soumises.

DocuSigned by:

7D3B8AFC69C9444...

**COMPAGNIE D'INVESTISSEMENTS DE
L'ILE BOURBON**
Par Monsieur Robin UCELLI



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

PHOTOSOL DEVELOPPEMENT S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022
PHOTOSOL DEVELOPPEMENT S.A.S.
40-42, rue la Boétie - 75008 PARIS

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

PHOTOSOL DEVELOPPEMENT S.A.S.

40-42, rue la Boétie - 75008 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

À l'associé unique de la société PHOTOSOL DEVELOPPEMENT S.A.S.,

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 PHOTOSOL DEVELOPPEMENT S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, 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 1er janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.



Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point exposé dans la note « FAITS MARQUANTS » de l'annexe des comptes annuels concernant la correction d'erreur sur la comptabilisation des frais de développement.

Justification des appréciations

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, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et 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 Président 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.

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.

Paris La Défense, le 8 juin 2023

KPMG SA

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'François Quédiniac', written in a cursive style.

François Quédiniac
Associé

COMPTES ANNUELS

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

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

SOMMAIRE

Etats financiers	3
Bilan Actif	4
Bilan Passif	5
Compte de Résultat	6
Annexe.....	8
Principes comptables, méthodes d'évaluation	9
Faits marquants	10
Informations complémentaires	11
Notes sur le bilan et compte de resultat	12

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	543 276		543 276	472 093
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Actif immobilisé	793 276		793 276	722 093
Stocks de matières premières, d'approvisionnements				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services	9 014 184	3 279 539	5 734 645	
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stock de marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes	67 722		67 722	90 650
Créances clients et comptes rattachés	4 621 106		4 621 106	6 347 618
Autres créances	72 923 353		72 923 353	61 591 307
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				827
<i>Dont actions propres</i>				
Disponibilités	276 452		276 452	2 899 610
Charges constatées d'avance	202 872		202 872	74 690
Actif circulant	87 105 690	3 279 539	83 826 150	71 004 704
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion (actif)				
TOTAL	87 898 966	3 279 539	84 619 426	71 726 797

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	966 525
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	15 926 290	15 926 290
Ecarts de réévaluation		
<i>Dont écart d'équivalence</i>		
Réserve légale	3 293	
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	62 555	(11 109 834)
RESULTAT DE L'EXERCICE	(1 656 154)	11 175 682
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Capitaux propres	15 302 509	16 958 663
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	648 635	
Provisions pour risques et charges	648 635	
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	9 362 597	
Emprunts et dettes financières divers	48 736 609	45 565 296
<i>Dont emprunts participatifs</i>		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 419 722	6 702 377
Dettes fiscales et sociales	631 989	1 975 598
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	2 517 366	
Produits constatés d'avance		
Dettes	68 668 282	54 243 271
Ecart de conversion (passif)		524 862
TOTAL	84 619 426	71 726 797

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	France	Export	Montant N	Montant N-1
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	4 460 151		4 460 151	16 940 762
Chiffre d'affaires net	4 460 151		4 460 151	16 940 762
Production stockée			2 101 228	
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			2 700	8 000
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges			1 747 119	61 521
Autres produits			60	(547)
Produits d'exploitation			8 311 258	17 009 736
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			9 958 723	8 732 496
Impôts, taxes et versements assimilés			49 439	86 914
Salaires et traitements			3 657 465	1 819 023
Charges sociales			1 610 010	811 487
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			2 161 693	
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			27 708	5 119
Charges d'exploitation			17 465 037	11 455 040
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(9 153 779)	5 554 697
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
Autres intérêts et produits assimilés			6 601 381	3 027 500
Reprises sur provisions et transferts de charges			100 616	
Différences positives de change			1 231 219	8 137
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			10	
Produits financiers			7 933 226	3 036 451
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			3 950 734	3 203 288
Différences négatives de change			15 154	1 320

Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Charges financières			3 965 888	3 204 608
RÉSULTAT FINANCIER			3 967 338	(168 157)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(5 186 441)	5 386 540
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			5 529 471	
Produits exceptionnels sur opérations en capital			1 508 218	6 518 892
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Produits exceptionnels			7 037 688	6 518 892
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			1 489 930	322
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			1 368 597	300
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			648 635	
Charges exceptionnelles			3 507 162	622
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL			3 530 526	6 518 270
Participation des salariés au résultat de l'entreprise				
Impôt sur les bénéfices			240	729 005
TOTAL DES PRODUITS			23 282 172	26 565 079
TOTAL DES CHARGES			24 938 327	15 389 275
BÉNÉFICE OU PERTE			(1 656 154)	11 175 805

ANNEXE

PRINCIPES COMPTABLES, METHODES D'EVALUATION

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 acquis auprès de 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.

e) Stocks

Les stocks d'en cours de production sont constitués des coûts de développement directs engagés lors de la phase de pré-construction des projets.

Les coûts des projets dont le stade d'avancement n'a pas dépassé la finalisation des études faune-flore sont dépréciés à 50% via la constatation d'une provision pour dépréciation.

Les coûts des projets dont l'état d'avancement est postérieur à la finalisation des études faune-flore font eux l'objet d'un calcul de probabilité individuel, en fonction duquel une provision pour dépréciation est constatée selon les taux suivants :

Probabilité de réalisation du projet	Taux de dépréciation
De 0% à 25 %	100%
De 25% à 45%	50%
De 45% à 65%	25%
De 65% à 85 %	10%
De 85% à 100%	0%

FAITS MARQUANTS

Identité de la société consolidant les comptes de la société

En avril 2022, Rubis SCA a acquis les titres de Photosol et Photosol Hermitage par l'intermédiaire de Rubis Photosol. Suite à cette acquisition, Rubis SCA exerce un contrôle exclusif sur la société ; les comptes de la société sont, à ce titre et à compter de l'acquisition, intégrés globalement par la société Rubis SCA.

Acquisition de projets

Par un jugement en date du 08/11/2022, Photosol SPV 66, détenue à 100% par Photosol Développement, a acquis les activités de la société Mobexi, spécialisée dans la construction de bâtiments agricoles de 100 à 500 Kwc.

Constitution de sociétés projet

En mai 2022, Photosol Développement a créé les sociétés Photosol SPV 66, Photosol SPV 67, Photosol SPV 68, Photosol SPV 69, Photosol SPV 70, Photosol SPV 71, Photosol SPV 72, Photosol SPV 73, Photosol SPV 74, Photosol SPV 75, Photosol SPV 76, Photosol SPV 77, Photosol SPV 78, Photosol SPV 79 et Photosol SPV 80 en tant qu'associé unique.

Cession de titres

Le 11 janvier 2022, Photosol Développement a cédé les titres de Photosol SPV 64 à Photosol Hermitage pour leur montant nominal.

En date du 31 mars 2022, Photosol Développement a cédé à Photosol Hermitage 100 % des parts sociales de Photosol Development US. Cette acquisition a été financée par Photosol Hermitage via un prêt d'actionnaire de Photosol Développement sur Photosol Development US.

Le 13 avril 2022, Photosol Développement a cédé les titres de SRL Roumanie qu'elle détenait à leur montant nominal.

En date du 22 juillet 2022, Photosol Développement a cédé à Cilaos 100 actions de Photosol SPV 43 (projet Gièvres) représentant 85,47% du capital, pour un montant total de 1.508 K€, générant une plus-value du même montant.

Nouvel emprunt

Photosol Développement a signé le 22 février 2022 un contrat de crédit court terme d'un montant total de 10 millions d'euros auprès de Natixis. Un seul tirage de 4 millions d'euros a eu lieu. Le prêt a été prolongé jusqu'en août 2023.

Correction d'erreur – Comptabilisation des frais de développement

Historiquement, toutes les dépenses liées aux projets étaient constatées en charges dans Photosol Développement. Ces dépenses étaient refacturées par Photosol Développement aux Sociétés Projets lorsque le projet devenait certain, soit au moment où il obtenait un tarif de rachat d'électricité ; il y avait donc un décalage entre la date à laquelle la dépense était engagée, et celle où elle était refacturée. Dans les cas où le projet n'aboutissait pas, rien n'était constaté dans la mesure où la perte avait déjà été enregistrée dès l'engagement de la dépense par Photosol Développement.

Les comptes de Photosol Développement arrêtés au 31/12/2021 comprenaient ainsi un ensemble de pertes cumulées au titre des dépenses engagées les exercices précédents sur des projets et non encore refacturées.

En 2022, une analyse fine de la nature de ces dépenses et de la réglementation a conduit à conclure que les dépenses engagées par Photosol Développement et ayant vocation à être refacturées à des Sociétés Projets avaient la nature de stocks, et devaient donc être comptabilisées à l'actif du bilan. Pour tenir compte du fait que tous les projets n'aboutiront pas et donc que Photosol Développement ne refacturera pas l'exhaustivité de ces frais de développement à des Sociétés Projets, des provisions pour dépréciations ont été constatées, selon une méthode statistique tenant compte de l'avancée et des caractéristiques des projets.

La capitalisation en stock a été appliquée à toutes les dépenses engagées en 2022, et ce dès le 01/01/2022.

Les frais engagés au cours des exercices précédents, qui avaient grevé les résultats passés, et qui concernent des projets encore vivants au 01/01/2022, ont été activés dans les comptes 2022. S'agissant d'une correction d'erreur, l'impact a été constaté au résultat comme prévu par la réglementation. Un produit exceptionnel de 5.529 K€ a ainsi été enregistré ; il correspond à l'ensemble des frais de développement engagés sur des projets encore vivants au 01/01/2022 et non encore refacturés à des sociétés projets pour 6.913 K€, provisionnés à hauteur de 1.384 K€.

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 du Crédit Agricole Centre France pour un montant de 1.020 K€ dans le cadre des GAPD à émettre pour la CRE.

Cautionnement solidaire de Photosol SAS envers Photosol Développement au profit de la Banque Palatine pour un montant de 1.327K€ dans le cadre des GAPD à émettre pour la CRE.

Cautionnement solidaire de Photosol SAS envers Photosol Développement au profit de la Caisse Epargne Ile de France pour un montant de 2.917 K€ dans le cadre des GAPD à émettre pour la CRE.

Cautionnement solidaire de Photosol SAS envers Photosol Développement au profit de la Palatine pour un montant de 4 959 K€ dans le cadre des SBLC émises en faveur de First Solar.

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 des prêts intragroupes contractés auprès de Photosol Bourbon.

Engagements donnés dans le cadre de la CRE

- Engagements reçus de la banque en garantie à 1ère demande pour 5.264,5 K€ dans le cadre des GAPD pour la CRE.

- Engagements donnés pour le compte de filiales auprès de fournisseurs FIRST SOLAR : Sous forme de SBLC dans le cadre des Purchase Order : BESSAY 3 (1.010 k€) ; Le PAL 1 & 2 (958 k€ & 288 k€) ; Rancogne 2 (958 k€) ; THIEL SUR ACOLIN (1.922 k€) ; SAINT-LOUP (1.721 k€) ; TONNEINS (1.315 k€). Une partie de ces engagements a été émise sur le LCL pour laquelle Photosol n'a pas émis de cautions solidaires.

Engagements donnés dans le cadre des crédits « Cilaos 2 » signés en date du 17 novembre 2022

- Nantissement de compte de titres financiers au profit des banques et établissements de crédit portant sur 100 % des actions de la société SPV 26

- Nantissement de compte de titres financiers au profit des banques et établissements de crédit portant sur 100% des actions de la société PHOTOSOL SPV 48

- Nantissement de compte de titres financiers au profit des banques et établissements de crédit portant sur 100% des actions de la société PHOTOSOL SPV 53

- Nantissement de compte de titres financiers au profit des banques et établissements de crédit portant sur 100% des actions de la société PHOTOSOL SPV 54

- Nantissement de compte de titres financiers au profit des banques et établissements de crédit portant sur 100% des actions de la société PHOTOSOL SPV 51

- Nantissement de compte de titres financiers au profit des banques et établissements de crédit portant sur 100% des actions de la société PHOTOSOL SPV 45

- Nantissement de compte de titres financiers au profit des banques et établissements de crédit portant sur 100% des actions de la société PHOTOSOL SPV 46

- Nantissement de créances au profit des banques et établissements de crédit portant sur les créances de Cilaos Photosol Développement vis-à-vis de SPV 26 au titre des avances d'associé

- Nantissement de créances au profit des banques et établissements de crédit portant sur les créances de Photosol Développement Cilaos vis-à-vis de PHOTOSOL SPV 48 au titre des avances d'associé

- Nantissement de créances au profit des banques et établissements de crédit portant sur les créances de Photosol Développement Cilaos vis-à-vis de PHOTOSOL SPV 53 au titre des avances d'associé

- Nantissement de créances au profit des banques et établissements de crédit portant sur les créances de Photosol Développement Cilaos vis-à-vis de PHOTOSOL SPV 54 au titre des avances d'associé

- Nantissement de créances au profit des banques et établissements de crédit portant sur les créances de Photosol Développement Cilaos vis-à-vis de PHOTOSOL SPV 51 au titre des avances d'associé

- Nantissement de créances au profit des banques et établissements de crédit portant sur les créances de Photosol Développement Cilaos vis-à-vis de PHOTOSOL SPV 45 au titre des avances d'associé

- Nantissement de créances au profit des banques et établissements de crédit portant sur les créances de Photosol Développement Cilaos vis-à-vis de PHOTOSOL SPV 46 au titre des avances d'associé

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	472 093		84 000
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
Total des immobilisations financières	472 093		84 000
TOTAL	722 093		84 000

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		12 817	543 276	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
Total des immobilisations financières		12 817	543 276	
TOTAL		12 817	793 276	

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 risques et charges

Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin d'exercice
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges		648 635		648 635
TOTAL		648 635		648 635

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		3 545 468	265 929	3 279 539
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciation	100 616		100 616	
TOTAL	100 616	3 545 468	366 544	3 279 539
TOTAL GÉNÉRAL	100 616	4 194 103	366 544	3 928 174

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		4 621 106	4 621 106	
Créance représentative de titre prêtés ou remis en garantie				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		2 877	2 877	
Etat – Impôts sur les bénéfices		759 952	759 952	
Etat – Taxe sur la valeur ajoutée		1 337 943	1 337 943	
Etat – Autres impôts, taxes et versements assimilés		63 756	63 756	
Etat – Divers				
Groupes et associés		70 461 545	70 461 545	
Débiteurs divers		297 280	297 280	
Total de l'actif circulant		77 544 459	77 544 459	
Charges constatées d'avance		202 872	202 872	
TOTAL		77 747 331	77 747 331	

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	4 019 887	4 019 887		
- à plus de 1 an à l'origine	5 342 710	5 342 710		
Emprunts et dettes financières divers	47 115 222			47 115 222
Fournisseurs et comptes rattachés	7 419 722	7 419 722		
Personnel et comptes rattachés	212 939	212 939		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	248 192	248 192		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	149 033	149 033		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	21 825	21 825		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	1 621 387	1 621 387		
Autres dettes	2 517 149	2 517 149		
Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	68 668 065	21 552 843		47 115 222

CHARGES A PAYER

Rubriques	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	19 887
Emprunts et dettes financières divers	47 115 222
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 483 093
Dettes fiscales et sociales	302 333
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	48 920 535

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	
- Autres créances	2 877
<i>dont avoirs à recevoir</i>	
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
TOTAL	2 877

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Rubriques	Charges	Produits
ABONNEMENTS ET ETUDES	2 786	
COTISATION	20 453	
LICENCES	36 644	
INDEMNITES D'IMMOBILISATION	141 087	
ASSURANCE	262	
MEDECINE DU TRAVAIL	000	
PUBLICITE	1 640	
TOTAL	202 872	

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES EXCEPTIONNELS

Rubriques	Charges	Produits
TRANSFERT DE CHARGES - PRIMES POTUS	1 479 899	
DGFIP - AMENDES PENALITES DE RETARD	10 031	
PERTES SUR CESSION PH_US	1 368 597	
PROVISION PRIMES POTUS	648 635	
BIMPLI - ECHANGES TR 2021		290
STOCK FRAIS DEVELOPPEMENT		5 529 181
CESSION TITRES - SPV43		1 508 000
CESSION TITRES - SRL ROUMANIE		117
CESSION TITRES SPV 64		100
TOTAL	3 507 162	7 037 688

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	35 127	100%	404 020	404 020
PHOTOSOL SPV 29	100	(7 824)	100%	100	100
PHOTOSOL SPV 31	100	(1 537 382)	100%	100	100
PHOTOSOL SPV 38	100	(26 870)	100%	100	100
PHOTOSOL SPV 40	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 65	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 67	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 68	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 69	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 70	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 71	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 72	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 73	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 74	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 75	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 76	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 77	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 78	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 79	100		100%	100	100
RUBIS PHOTOSOL SPV 80	100		100%	100	100
SPV 26	100	(8 638)	100%	100	100
SPV 30	100	48 761	49%	100	49
ROULLET	757	(2 334)	100%	757	757
TERENE ENERGIES NOUVELLES	25 000	(18 490)	100%	122 000	122 000

PHOTOSOL MOBEXI	100		100%	100	100
-----------------	-----	--	------	-----	-----

VENTILATION DE L'EFFECTIF DE L'ENTREPRISE

Rubriques	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Ingénieurs et cadres	43	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	43	

TRANSFERTS DE CHARGES

Rubrique	Montant
Transferts de charges d'exploitation	
- Charges de personnel	1 481 191
Sous total Exploitation	1 481 191
Transferts de charges financières	
Sous total Financières	
Transferts de charges exceptionnelles	
Sous total Exceptionnelles	
TOTAL	

RESULTATS SUR LES 5 DERNIERS EXERCICES

Rubriques	2022	2021	2020	2019	2018
Capital en fin d'exercice					
Capital Social	966 525	966 525	966 525	386 610	386 610
Actions Ordinaires	5 250	5 250	5 250	2 100	2 100
Actions prioritaires existantes					
Nombre maximal d'actions futures à créer					
Par conv. Obligation					
Par droit de souscription					
Opérations et résultats de l'exercice					
Chiffre d'affaires hors taxes	4 460 151	16 940 762	1 800 231	1 952 704	904 491
Résultat avant impôts, participation et dotations aux amortissements et provisions	1 154 413	11 904 687	(6 046 775)	(2 225 693)	(2 373 795)
Impôts sur les bénéfices	240	729 005	(38 233)	(6 240)	(2 713)
Participation salariés					
Résultat après impôts, participation et dotations aux amortissements et provisions	1 656 154	11 175 682	(6 023 542)	(2 219 453)	(2 371 082)
Résultat distribué					
Résultat par actions (en euros)					
Résultat après impôts, participation et avant dot. aux amortissements et provisions	219.84	2 128.70	(1 144.48)	(1 056.88)	(1 129.09)
Résultat après impôts, participation et dotations aux amortissements et provisions	(315.46)	2 128.70	(1 147.32)	(1 056.88)	(1 129.09)
Dividende par action					
Résultat par actions (en euros)					
Effectif moyen des salariés employés	43	38	27	16	13
Montant de la masse salariale	3 566 336	1 694 738	1 110 622	792 705	502 684
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale ...)	1 610 010	811 487	540 520	374 544	260 398