

## Comptes annuels

Période du 01/01/2022 au 31/12/2022

**CLEVER**

devenue "Nileun Bordeaux" le 26/06/2023

63 Rue LUCIEN FAURE  
33000 BORDEAUX

APE : 6420Z -  
Siret : 82055475600016

Bilan et comptes approuvés  
à l'assemblée du 30 juin 2023



**mazars**

### MAZARS BORDEAUX SAS

Société d'Expertise Comptable inscrite au tableau  
de l'ordre des experts comptables  
61 Quai de paludate

33800 BORDEAUX

Tél : 05 57 54 31 31

Fax :

Courriel :

Web :



## Compte de résultat

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Produits d'exploitation (1)</b>		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	34 200	90 800
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>34 200</b>	<b>90 800</b>
<b>Dont à l'exportation</b>		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	191	
Autres produits	3	6
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>	<b>34 393</b>	<b>90 806</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	36 997	120 701
Impôts, taxes et versements assimilés	1 166	1 168
Salaires et traitements		
Charges sociales		
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	3 624	5 163
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	1	2
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>	<b>41 788</b>	<b>127 034</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>-7 394</b>	<b>-36 229</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		3 018
<b>Produits financiers</b>		
De participation (3)	14 668	88 969
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	147	93
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)</b>	<b>14 816</b>	<b>89 063</b>
<b>Charges financières</b>		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)</b>		
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	<b>14 816</b>	<b>89 063</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>7 421</b>	<b>49 816</b>



## Compte de résultat (suite)

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion	1 351	
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)</b>	<b>1 351</b>	
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	482	
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)</b>	<b>482</b>	
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>869</b>	
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
<b>TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)</b>	<b>50 560</b>	<b>179 868</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>42 270</b>	<b>130 052</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>8 290</b>	<b>49 816</b>
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		



## Comptes annuels

Période du 01/01/2022 au 31/12/2022

**CLEVER**

devenue "Nileun Bordeaux" le 26/06/2023

63 Rue LUCIEN FAURE  
33000 BORDEAUX

APE : 6420Z -  
Siret : 82055475600016

Bilan et comptes approuvés  
à l'assemblée du 30 juin 2023



**mazars**

### MAZARS BORDEAUX SAS

Société d'Expertise Comptable inscrite au tableau  
de l'ordre des experts comptables  
61 Quai de paludate

33800 BORDEAUX

Tél : 05 57 54 31 31

Fax :

Courriel :

Web :



## Bilan Actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2022	Net 31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaire	5 522	5 522		302
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	15 216	10 559	4 658	7 980
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	19 110		19 110	9 010
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>39 849</b>	<b>16 081</b>	<b>23 768</b>	<b>17 292</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	718 213		718 213	791 544
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement	50 000		50 000	
Disponibilités	456 094		456 094	431 792
Charges constatées d'avance (3)	272		272	138
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>1 224 578</b>		<b>1 224 578</b>	<b>1 223 474</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 264 427</b>	<b>16 081</b>	<b>1 248 346</b>	<b>1 240 766</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				



## Bilan Passif

	31/12/2022	31/12/2021
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	1 000 000	1 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	100	100
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	235 598	185 782
Report à nouveau		
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>8 290</b>	<b>49 816</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>1 243 989</b>	<b>1 235 698</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	11	
Emprunts et dettes financières diverses (3)		1 251
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 346	3 816
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>4 357</b>	<b>5 067</b>
Ecart de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 248 346</b>	<b>1 240 766</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	4 357	5 067
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	11	
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		



**« MILEUN BORDEAUX »**  
**SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE**  
**AU CAPITAL DE 1 000 000 EUROS**  
**SIEGE SOCIAL : 63, RUE LUCIEN FAURE**  
**33042 BORDEAUX CEDEX**  
**820 554 756 RCS BORDEAUX**

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**EN DATE DU 30 JUIN 2023**

**Décision d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022**

*Extrait du Procès-verbal*

-----[ début de l'extrait ]-----

**CINQUIEME RESOLUTION** – *Affectation du résultat de l'exercice. Historique des distributions de dividendes*

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Président et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à **8 290,19 Euros** de la façon suivante :

- Bénéfice de l'exercice .....	<b>8 290,19 €</b>
- A titre de la dotation de la réserve légale, la somme de .....	1 000,00 €
- A titre du poste "Autres réserves », la somme de .....	7 290,19 €

Conformément à la Loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividendes n'est intervenue depuis la constitution de la société.

*Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité par l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle en date du 30 juin 2023.*

-----[ fin de l'extrait ]-----

**Pour copie certifiée conforme**  
**Le Président**  
**Monsieur Frédéric DEMAREST**





## Comptes annuels

Période du 01/01/2022 au 31/12/2022

**CLEVER**

devenue "Nileun Bordeaux" le 26/06/2023

63 Rue LUCIEN FAURE  
33000 BORDEAUX

APE : 6420Z -  
Siret : 82055475600016

Bilan et comptes approuvés  
à l'assemblée du 30 juin 2023



**mazars**

### MAZARS BORDEAUX SAS

Société d'Expertise Comptable inscrite au tableau  
de l'ordre des experts comptables  
61 Quai de paludate

33800 BORDEAUX

Tél : 05 57 54 31 31

Fax :

Courriel :

Web :





**Annexe**



## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : CLEVER

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2022, dont le total est de 1 248 346 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 8 290 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 26/04/2023.

### Règles générales

Les comptes annuels au 31/12/2022 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC 2015-06 du 23 novembre 2015, et à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels, et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

### Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

\* Concessions, logiciels et brevets :

3 ans

\* Matériel de transport : 4 à 5 ans

\* Matériel de bureau : 5 à 10 ans

\* Matériel informatique : 3 ans

\* Mobilier : 5 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.



## Règles et méthodes comptables

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

### Titres de participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### Créances

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

### Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

### Conséquences de l'événement Covid-19

L'événement Covid-19 n'a pas eu d'impact significatif sur le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'entreprise. Néanmoins, étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.



## Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Valeur au début d'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 522			5 522
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>5 522</b>			<b>5 522</b>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport	2 392			2 392
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	12 825			12 825
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>15 216</b>			<b>15 216</b>
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	9 010	10 100		19 110
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières				
<b>Immobilisations financières</b>	<b>9 010</b>	<b>10 100</b>		<b>19 110</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>29 749</b>	<b>10 100</b>		<b>39 849</b>



## Notes sur le bilan

### Immobilisations financières

#### Liste des filiales et participations

Tableau réalisé en Kilo-euros

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
<b>A. RENSEIGNEMENTS DETAILLE SUR CHAQUE TITRE</b>										
- Filiales (détenues à + 50 %)										
SNC HA CAPITAL			65,99							
EURL CLEVER IMMOBILIER			51,00							
SAS HA PATRIMOINE			66,667							
- Participations (détenues entre 10 et 50% )										
CLUNY PROMOTION			50,00							
SARL IMMOREVE			50,00							
CLC INVEST			50,00							
10 AVENUE CANTERANNE			40,00							
<b>B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES TITRES</b>										
- Autres filiales françaises										
- Autres filiales étrangères										
- Autres participations françaises										
- Autres participations étrangères										

(1) Capital - (2) Capitaux propres autres que le capital - (3) Quote-part du capital détenue (en pourcentage)

(4) Valeur comptable brute des titres détenus - (5) Valeur comptable nette des titres détenus

(6) Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés - (7) Montants des cautions et avals donnés par l'entreprise

(8) Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé - (9) Résultat du dernier exercice clos

(10) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice



## Notes sur le bilan

### Amortissements des immobilisations

	Valeur en début d'exercice	Augmentation	Diminutions	Valeur en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 221	302		5 522
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>5 221</b>	<b>302</b>		<b>5 522</b>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport	490	478		969
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	6 746	2 844		9 590
- Emballages récupérables et divers				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>7 237</b>	<b>3 322</b>		<b>10 559</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>12 457</b>	<b>3 624</b>		<b>16 081</b>



## Notes sur le bilan

### Actif circulant

#### Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 718 485 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<b>Créances de l'actif circulant :</b>	<b>718 485</b>	<b>718 485</b>	
Autres	718 213	718 213	
Charges constatées d'avance	272	272	
<b>Total</b>	<b>718 485</b>	<b>718 485</b>	

#### Produits à recevoir

	Montant
Associés - intérêts courus	11 050
Agios à recevoir	75
<b>Total</b>	<b>11 125</b>



## Notes sur le bilan

### Capitaux propres

#### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 1 000 000,00 euros décomposé en 100 000 titres d'une valeur nominale de 10,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	100 000	10,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	100 000	10,00

L'AG mixte du 30/06/21 a décidé une augmentation du capital social de 999 000 € par incorporation des réserves. Le capital social s'élève désormais à 1 000 000 €. Le poste autres réserves s'élève désormais à 185 782,38 €.

Le capital est désormais composé de 100 000 actions de 10 € chacune, entièrement souscrites et libérées.

#### Liste des propriétaires du capital

	% de détention	Nombre de part ou d'actions
<b>I. PERSONNES MORALES</b>		
FRED 33700 MERIGNAC	50,00	50 000,00
<b>II. PERSONNES PHYSIQUES</b>		
DEMAREST FREDERIC 33700 MERIGNAC	50,00	50 000,00



## Notes sur le bilan

### Dettes

#### Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 4 357 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an et à 5 ans au plus	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	11	11		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 346	4 346		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)				
Produits constatés d'avance				
<b>Total</b>	<b>4 357</b>	<b>4 357</b>		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :				
(**) Dont envers Groupe et associés				

#### Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	4 346
Agios à payer	11
<b>Total</b>	<b>4 357</b>



## Notes sur le bilan

### Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	272		
<b>Total</b>	<b>272</b>		



## Notes sur le compte de résultat

### Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services	34 200		34 200
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes			
<b>TOTAL</b>	<b>34 200</b>		<b>34 200</b>

### Charges et produits d'exploitation et financiers



**CABINET Ph. MANEY & ASSOCIES**

SAS de commissaires aux comptes  
inscrite sur la liste nationale des commissaires aux comptes  
rattachée à la CRCC Grande Aquitaine  
Capital social de 34 144 €  
RCS Bordeaux 410 258 537

**Société CLEVER**

Société par actions simplifiée au capital de 1 100 000 Euros  
Siège social : 63 rue Lucien Faure 33300 BORDEAUX  
R.C.S : BORDEAUX 820 554 756

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS CLOS LE 31 DECEMBRE 2022**



CLEVER SAS  
RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS  
Exercice clos le 31 décembre 2022

Aux actionnaires,

## 1. Opinion

---

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société CLEVER SAS 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.

## 2. 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<sup>er</sup> janvier 2022 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.

## 3. 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.



L'annexe expose les règles et méthodes comptables. Dans le cadre de l'appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

#### **4. Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires**

---

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 aux actionnaires 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.

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.

#### **5. 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.

#### **6. 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 :

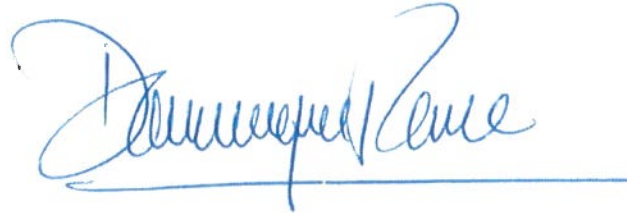
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder 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 CENON, le 14 juin 2023

**CABINET Ph. MANEY&ASSOCIES**  
**Société de Commissaires aux comptes**



**Madame Dominique ROUX**  
Commissaire aux comptes  
S.A.S. Cabinet Ph. MANEY et Associés  
C.M.A.  
Siège social : Immeuble AALTA  
1 rue Louis Lagorgette - 33150 CENON  
RCS Bordeaux : 410258537



## Bilan Actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2022	Net 31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets, licences, logiciels, droits & valeurs similaires	5 522	5 522		302
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	15 216	10 559	4 658	7 980
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	19 110		19 110	9 010
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>39 849</b>	<b>16 081</b>	<b>23 768</b>	<b>17 292</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	718 213		718 213	791 544
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement	50 000		50 000	
Disponibilités	456 094		456 094	431 792
Charges constatées d'avance (3)	272		272	138
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>1 224 578</b>		<b>1 224 578</b>	<b>1 223 474</b>
Frais d'émission d'emprunt à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 264 427</b>	<b>16 081</b>	<b>1 248 346</b>	<b>1 240 766</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

CERTIFIÉ CONFORME



## Bilan Passif

	31/12/2022	31/12/2021
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	1 000 000	1 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	100	100
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	235 598	185 782
Report à nouveau		
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>8 290</b>	<b>49 816</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>1 243 989</b>	<b>1 235 698</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	11	1 251
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	4 346	3 816
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>4 357</b>	<b>5 067</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 248 346</b>	<b>1 240 766</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	4 357	5 067
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	11	
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

CERTIFIÉ CONFORME



## Compte de résultat

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Produits d'exploitation (1)</b>		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	34 200	90 800
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>34 200</b>	<b>90 800</b>
<b>Dont à l'exportation</b>		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	191	
Autres produits	3	6
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>	<b>34 393</b>	<b>90 806</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	36 997	120 701
Impôts, taxes et versements assimilés	1 166	1 168
Salaires et traitements		
Charges sociales		
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	3 624	5 163
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	1	2
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>	<b>41 788</b>	<b>127 034</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>-7 394</b>	<b>-36 229</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		3 018
<b>Produits financiers</b>		
De participation (3)	14 668	88 969
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	147	93
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)</b>	<b>14 816</b>	<b>89 063</b>
<b>Charges financières</b>		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)</b>		
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	<b>14 816</b>	<b>89 063</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>7 421</b>	<b>49 816</b>



## Compte de résultat (suite)

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion	1 351	
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)</b>	<b>1 351</b>	
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	482	
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)</b>	<b>482</b>	
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>869</b>	
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
<b>TOTAL DES PRODUITS (I+II+V+VII)</b>	<b>50 560</b>	<b>179 868</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>42 270</b>	<b>130 052</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>8 290</b>	<b>49 816</b>
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		



## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : CLEVER

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2022, dont le total est de 1 248 346 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 8 290 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

**CERTIFIÉ CONFORME**

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 26/04/2023.

### Règles générales

Les comptes annuels au 31/12/2022 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC 2015-06 du 23 novembre 2015, et à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels, et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

### Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

\* Concessions, logiciels et brevets :

3 ans

\* Matériel de transport : 4 à 5 ans

\* Matériel de bureau : 5 à 10 ans

\* Matériel informatique : 3 ans

\* Mobilier : 5 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.



## Règles et méthodes comptables

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

**CERTIFIÉ CONFORME**

### Titres de participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### Créances

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

### Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

### Conséquences de l'événement Covid-19

L'événement Covid-19 n'a pas eu d'impact significatif sur le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'entreprise. Néanmoins, étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.



## Faits caractéristiques

### Autres éléments significatifs

L'AG du 01/07/20 a modifié le siège social pour le fixer au 63 rue Lucien Faure à Bordeaux.

Pour rappel, l'AG mixte du 30/06/21 a décidé une augmentation du capital social de 999 000 € par incorporation des réserves. Le capital social s'élève à 1 000 000 €. Le poste autres réserves s'élève désormais à 235 598,47 €.

Participations financières :

**CERTIFIÉ CONFORME**

Deux nouvelles prises de participation en 2022 :

- SNC HA CAPITAL : Prise de participation de Clever le 01/09/2022 pour 970 parts sociales de 10 € chacune à la suite d'une augmentation de capital de 9 700 € de la SNC HA Capital. Clever détient 970 parts sociales sur 1 470 (nominal de 10 €), soit une participation de 65,99%.

- SCCV 10 AVENUE CANTERANNE : Prise de participation à hauteur de 40% du capital social le 08/07/2022 pour 40 parts sociales de 10 € chacune (SCCV à l'IR). Immatriculation de la SCCV 10 AVENUE CANTERANNE le 08/07/2022 (Premier exercice de plus de 12 mois).

Pas de remontée de dividende vers la société Clever en 2022.



## Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Valeur au début d'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 522			5 522
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>5 522</b>	<b>CERTIFIÉ CONFORME</b>		<b>5 522</b>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport	2 392			2 392
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	12 825			12 825
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>15 216</b>			<b>15 216</b>
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	9 010	10 100		19 110
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières				
<b>Immobilisations financières</b>	<b>9 010</b>	<b>10 100</b>		<b>19 110</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>29 749</b>	<b>10 100</b>		<b>39 849</b>



## Notes sur le bilan

### Immobilisations financières

### Liste des filiales et participations

Tableau réalisé en Kilo-euros

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
A. RENSEIGNEMENTS DETAILLE SUR CHAQUE TITRE										
	CERTIFIÉ CONFORME									
- Filiales (détenues à + 50 %)										
SNC HA CAPITAL	15	-242	65,99	10	10	385		31	-177	
EURL CLEVER IMMOBILIER	1	168	51,00	1	1	136		506	138	
SAS HA PATRIMOINE	11	95	66,67	7	7	23		50	92	
- Participations (détenues entre 10 et 50% )										
CLUNY PROMOTION	1		50,00	1	1					
SARL IMMOREVE	1	51	50,00	1	1	30			-3	
CLC INVEST	1	16	50,00	1	1	45		25	6	
10 AVENUE CANTERANNE	1		40,00				65			
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES TITRES										
- Autres filiales françaises										
- Autres filiales étrangères										
- Autres participations françaises										
- Autres participations étrangères										

(1) Capital - (2) Capitaux propres autres que le capital - (3) Quote-part du capital détenue (en pourcentage)

(4) Valeur comptable brute des titres détenus - (5) Valeur comptable nette des titres détenus

(6) Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés - (7) Montants des cautions et avals donnés par l'entreprise

(8) Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé - (9) Résultat du dernier exercice clos

(10) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice



## Notes sur le bilan

### Amortissements des immobilisations

	Valeur en début d'exercice	Augmentation	Diminutions	Valeur en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 221	302		5 522
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>5 221</b>	<b>302</b>		<b>5 522</b>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport	490	478		969
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	6 746	2 844		9 590
- Emballages récupérables et divers				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>7 237</b>	<b>3 322</b>		<b>10 559</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>12 457</b>	<b>3 624</b>		<b>16 081</b>

CERTIFIÉ CONFORME



## Notes sur le bilan

### Actif circulant

#### Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 718 485 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<b>Créances de l'actif circulant :</b>	<b>718 485</b>	<b>718 485</b>	
Autres	718 213	718 213	
Charges constatées d'avance	272	272	
<b>Total</b>	<b>718 485</b>	<b>718 485</b>	

#### Produits à recevoir

	Montant
Associés - intérêts courus	11 050
Agios à recevoir	75
<b>Total</b>	<b>11 125</b>



## Notes sur le bilan

### Capitaux propres

#### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 1 000 000,00 euros décomposé en 100 000 titres d'une valeur nominale de 10,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	100 000	10,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	100 000	10,00

Pour rappel, l'AG mixte du 30/06/21 a décidé une augmentation du capital social de 999 000 € par incorporation des réserves. Le capital social s'élève désormais à 1 000 000 €.

Le capital est désormais composé de 100 000 actions de 10 € chacune, entièrement souscrites et libérées.

#### Liste des propriétaires du capital

	% de détention	Nombre de part ou d'actions
<b>I. PERSONNES MORALES</b>		
SARL FRED 33700 MERIGNAC	50,00	50 000,00
<b>II. PERSONNES PHYSIQUES</b>		
DEMAREST FREDERIC 33700 MERIGNAC	50,00	50 000,00



## Notes sur le bilan

### Dettes

#### Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 4 357 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an et à 5 ans au plus	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)	11	11		
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	4 346	4 346		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés				
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)				
Produits constatés d'avance				
<b>Total</b>	<b>4 357</b>	<b>4 357</b>		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :				
(**) Dont envers Groupe et associés				

#### Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	4 346
Agios à payer	11
<b>Total</b>	<b>4 357</b>



## Notes sur le bilan

### Comptes de régularisation

#### Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	272		
<b>Total</b>	<b>272</b>		

CERTIFIÉ CONFORME



**Notes sur le compte de résultat****Chiffre d'affaires**

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services	34 200		34 200
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes			
<b>TOTAL</b>	<b>34 200</b>		<b>34 200</b>

**CERTIFIÉ CONFORME**