

Bordereau attestant l'exactitude des informations - PARIS - 7501 - Documents comptables (B-S) -
Dépôt le 28/06/2024 - 82813 - 2008 B 22663 - 508 804 507 - ISAI Gestion

ISAI GESTION
SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE AU CAPITAL DE 290 700 EUROS
SIEGE SOCIAL : 8 AVENUE KLEBER 75116 PARIS
508 804 507 RCS PARIS

DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU 31 MAI 2024
AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023
DECISION ADOPTEE

DEUXIEME DECISION

L'associée unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 640 369,75 euros augmenté du report à nouveau antérieur de 1 757 452,62 euros, soit 2 397 822,37 euros, de la manière suivante :

- Dividendes : 240 000 euros
- Affecter sur le compte de report à nouveau le solde de : 2 157 822,37 euros

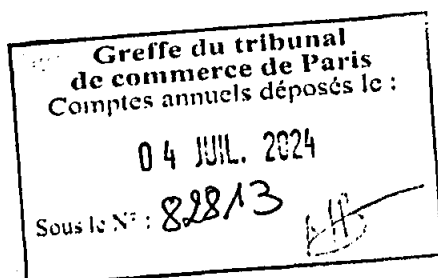
Le dividende unitaire est donc de l'ordre de 0,74 euros par action.

Conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, il est précisé que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois précédents exercices, ont été les suivantes :

Exercice	Dividendes	Dont éligibles à l'abattement de 40%
31/12/2022	138 500,00 €	138 500,00 €
31/12/2021	1 850 000,00 €	1 850 000,00 €
31/12/2020	1 700 000,00 €	1 700 000,00 €

Pour copie certifiée conforme
Le Président
Jean-David Chamboredon

 *Certifiée conforme*





ISAI GESTION

8 avenue Kleber
75116 Paris

COMPTES ANNUELS

DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2023

Certifié conforme
21/6/24
Illh

KB'XPERTS

Société d'expertise comptable inscrite au Tableau de l'Ordre des Expert Comptables de Paris
18 bis rue d'Anjou - 75008 Paris

Téléphone : 06-10-51-66-78 / 06-74-41-49-52

SAS au capital de 60 000 euros - RCS PARIS 534 391 735 - TVA intracommunautaire FR54534391735 - NAF 6920Z

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2023 12			Exercice N-1 31/12/2022 12
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets et droits similaires	2 480		2 480	2 480
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles	32 068	29 745	2 323	4 801
	Avances et acomptes				
	Immobilisations corporelles				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage				
	Autres immobilisations corporelles	363 015	203 563	159 452	178 060
	Immobilisations en cours				1 390
	Avances et acomptes				
	Immobilisations financières (2)				
	Participations mises en équivalence				
	Autres participations				
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés	508 231		508 231	415 378
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	93 466		93 466	93 466
	Total II	999 259	233 308	765 951	695 575
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	Créances (3)				
	Clients et comptes rattachés	639 765		639 765	83 662
	Autres créances	1 891 501		1 891 501	382 284
	Capital souscrit - appelé, non versé				
Comptes de Régularisation	Valeurs mobilières de placement				
	Disponibilités	1 567 678		1 567 678	2 648 395
	Charges constatées d'avance (3)	197 163		197 163	171 662
	Total III	4 296 107		4 296 107	3 286 003
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	5 295 366	233 308	5 062 059	3 981 578

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

-0

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2023 12	Exercice N-1 31/12/2022 12
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 290 700)	290 700	290 700
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	3 700	3 700
	Ecart de réévaluation		
	Réserves		
	Réserve légale	29 070	29 070
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées	50 000	50 000
	Autres réserves	10 100	10 100
	Report à nouveau	1 757 453	1 216 765
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	640 370	679 188
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total I	2 781 392	2 279 523
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total II		
PROVISIONS	Provisions pour risques	9 504	24 211
	Provisions pour charges		
	Total III	9 504	24 211
DETTES (I)	Dettes financières		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit		
	Concours bancaires courants		
	Emprunts et dettes financières diverses		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes d'exploitation		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	462 118	516 204
	Dettes fiscales et sociales	866 161	632 234
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	61 462	10 000
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (I)	881 421	519 406
	Total IV	2 271 162	1 677 844
	Ecart de conversion passif (V)		
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	5 062 059	3 981 578
(1) Dont à moins d'un an		2 271 162	1 677 844

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2023 12			Exercice N-1 31/12/2022 12	
	France	Exportation	Total		
Produits d'exploitation (1)					
Ventes de marchandises					
Production vendue de biens					
Production vendue de services	8 476 088		8 476 088	7 219 500	
Chiffre d'affaires NET	8 476 088		8 476 088	7 219 500	
Production stockée					
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation			8 000		
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			69 852	436	
Autres produits					
Total des Produits d'exploitation (I)			8 553 940	7 219 937	
Charges d'exploitation (2)					
Achats de marchandises					
Variation de stock (marchandises)					
Achats de matières premières et autres approvisionnements					
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)					
Autres achats et charges externes *			2 116 507	1 658 924	
Impôts, taxes et versements assimilés			822 815	719 759	
Salaires et traitements			3 287 989	2 746 298	
Charges sociales			1 437 182	1 148 649	
Dotations aux amortissements et dépréciations					
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			60 023	43 560	
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations					
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations					
Dotations aux provisions					
Autres charges			2 304	1 910	
Total des Charges d'exploitation (II)			7 726 820	6 319 101	
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			827 120	900 836	
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun					
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2023 12	Exercice N-1 31/12/2022 12
Produits financiers		
Produits financiers de participations (3)	14 104	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	7 970	149
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total V	22 074	149
Charges financières		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	1 768	
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	1 768	
2. Résultat financier (V-VI)	20 306	149
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	847 426	900 984
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	8 414	681
Produits exceptionnels sur opérations en capital	67 763	270 854
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	14 707	
Total VII	90 883	271 535
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	25 254	29 301
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	71 433	247 268
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		24 211
Total VIII	96 687	300 780
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	-5 803	-29 245
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	201 253	192 552
Total des produits (I+III+V+VII)	8 666 897	7 491 620
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	8 026 528	6 812 433
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	640 370	679 188

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

14 104
1 768

KB'XPERTS

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 5 062 058.57 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 8 476 087.93 Euros et dégageant un bénéfice de 640 369.75 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La société est à l'initiative de la création de deux nouveaux Fonds Professionnels de Capital Investissement (FPCI) dénommés ISAI BUILD VENTURE et ISAI EXPANSION III.

La société ISAI CAPITAL PARTNERS a absorbé la société ISAI PARTNERS dans le cadre d'une transmission universelle de patrimoine et est ainsi devenue l'associée unique de la société ISAI GESTION.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun événement significatif postérieur à la clôture.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, 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 conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations générales complémentaires

Depuis le 01/01/2023, la société est membre du groupe fiscal constitué par la société ISAI CAPITAL PARTNERS - 8 Avenue Kleber - 75116 Paris.

La convention prévoit que la société filiale versera à la société mère à titre de contribution au paiement de l'impôt sur les sociétés une somme égale à l'impôt qui aurait grevé son résultat ou sa plus-value à long terme de l'exercice, si elle avait été imposée séparément.

La société a conclu le 21 avril 2023 avec la société ISAI Capital Partners une convention de gestion centralisée de trésorerie qui prévoit la mise à disposition de la trésorerie excédentaire de la société au profit de la société mère en contrepartie d'une rémunération qui ne pourra excéder le taux d'intérêt maximal prévu à l'article 39-1, 3° du CGI.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	34 548		
Installations générales agencements aménagements divers	179 050		5 753
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	149 207		35 354
Avances et acomptes	1 390		
TOTAL	329 647		41 108
Autres titres immobilisés	415 378		162 115
Prêts, autres immobilisations financières	93 466		
TOTAL	508 844		162 115
TOTAL GENERAL	873 039		203 223

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL			34 548	34 548
Installations générales agencements aménagements divers			184 803	184 803
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		6 350	178 212	178 212
Avances et acomptes	1 390	0		
TOTAL	1 390	6 350	363 015	363 015
Autres titres immobilisés		69 263	508 231	508 231
Prêts, autres immobilisations financières			93 466	93 466
TOTAL		69 263	601 696	601 696
TOTAL GENERAL	1 390	75 613	999 259	999 259

Les variations constatées sur le poste "Autres titres immobilisés" correspondent principalement à des achats, des appels de fonds et des cessions de parts de FPCI gérés par la société.

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice		Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles TOTAL		27 267	2 478		29 745
Installations générales agencements aménagements divers		76 001	20 308		96 309
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		74 196	37 237	4 179	107 254
TOTAL		150 197	57 545	4 179	203 563
TOTAL GENERAL		177 464	60 023	4 179	233 308
Ventilation des dotations de l'exercice		Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires Dotations Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL		2 478			
Instal.générales agenc.aménag.divers		20 308			
Matériel de bureau informatique mobilier		37 237			
TOTAL		57 545			
TOTAL GENERAL		60 023			

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Etat des provisions

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Litiges	24 211			14 707	9 504
TOTAL	24 211			14 707	9 504
TOTAL GENERAL	24 211			14 707	9 504
Dont dotations et reprises exceptionnelles			14 707		

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	93 466	-0	93 466
Autres créances clients	639 765	639 765	
Personnel et comptes rattachés	9 504	9 504	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	216	216	
Taxe sur la valeur ajoutée	796	796	
Groupe et associés	1 792 606	1 792 606	
Débiteurs divers	88 380	88 380	
Charges constatées d'avance	197 163	197 163	
TOTAL	2 821 895	2 728 429	93 466

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	462 118	462 118		
Personnel et comptes rattachés	266 638	266 638		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	353 424	353 424		
Taxe sur la valeur ajoutée	15 242	15 242		
Autres impôts taxes et assimilés	92 356	92 356		
Groupe et associés	138 500	138 500		
Autres dettes	61 462	61 462		
Produits constatés d'avance	881 421	881 421		
TOTAL	2 271 162	2 271 162		

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
	0.9000	323 000			323 000

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition.

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens.

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Site internet	Linéaire	3 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	10 ans
Mobilier	Linéaire	5 ans
Matériel bureau & informatique	Linéaire	3 à 5 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Le poste "Autres titres immobilisés" comprend principalement des parts de FPCI.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Disponibilités en Euros

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	62 478
Autres créances	69 590
Total	132 068

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	160 245
Dettes fiscales et sociales	421 177
Total	581 422

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	197 163
Total	197 163
Produits constatés d'avance	Montant
Produits d'exploitation	881 421
Total	881 421

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Rémunération des dirigeants

(PCG Art. 831-3, 832-12, 832-13)

Les rémunérations allouées aux dirigeants ne sont pas indiquées car compte tenu de la taille de la société, cette mention reviendrait à donner une information nominative.

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	21
Employés	1
Total	22

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 8 691 euros.

Ces honoraires sont liés au contrôle légal des comptes.

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

Engagements donnés

Autres engagements donnés :		980 573
Quote part non appelée sur parts de FPCI	980 573	
Total (1)		980 573

Engagements reçus

Aucun

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Au 31/12/2023, le montant de l'engagement lié aux indemnités de départ à la retraite est estimé à 111,4 k€ charges comprises. Les principaux paramètres retenus pour le calcul sont les suivants:

- Départ à la retraite à l'âge de 65 ans
- Taux d'actualisation : 2,5580 % (Taux OAT 10 ans au 31/12/2023)
- Probabilité de départ : 0 % (sauf cas identifié)
- Taux de progression moyen des salaires : 3 %
- Taux de charges sociales : 45 %

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- Reprise provision pour litige	14 707	78750000
- Remboursements de l'assurance	7 403	77180000
- Régularisations de tiers divers	1 010	77180000
- Cessions de parts de FPCI	36 663	77560000
- Remb. QP nominales de parts de FPCI	31 100	77560000
Total	90 883	
Charges exceptionnelles		
- Amendes	80	67120000
- Dons	5 184	67130000
- Extourne de FAE historiques	19 990	67180000
- Mise au rebut d'immobilisations	2 170	67520000
- Cessions de parts de FPCI	38 163	67560000
- Remb. QP nominales de parts de FPCI	31 100	67560000
Total	96 687	



15, RUE DE BERRI - 75008 PARIS
Tél. : +33 (0) 1 58 56 37 00
Fax : +33 (0) 1 58 56 37 01
Email : contact@cabinetpfeytoux.fr

ISAI GESTION

Société par actions simplifiée au capital de 290 700 euros

8 avenue Kléber - 75116 PARIS

508 804 507 RCS PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2023

Certifié conforme
21/6/24
[Signature]

ISAI GESTION

Société par actions simplifiée au capital de 290 700 euros

8 avenue Kléber – 75116 PARIS

508 804 507 RCS PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2023

A l'associé unique de la société ISAI GESTION,

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de Commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, 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.

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.

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.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

En outre :

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

S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris, le 31 mai 2024

DocuSigned by:

A0D032BD6DF348E...

PF AUDIT

Commissaire aux comptes

Gilles POMMELET



ISAI GESTION

8 avenue Kleber
75116 Paris

COMPTES ANNUELS

DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2023

KB'XPERS

Société d'expertise comptable inscrite au Tableau de l'Ordre des Expert Comptables de Paris
18 bis rue d'Anjou - 75008 Paris

Téléphone : 06-10-51-66-78 / 06-74-41-49-52

SAS au capital de 60 000 euros - RCS PARIS 534 391 735 - TVA intracommunautaire FR54534391735 - NAF 6920Z

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2023 12			Exercice N-1 31/12/2022 12
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets et droits similaires	2 480		2 480	2 480
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles	32 068	29 745	2 323	4 801
	Avances et acomptes				
	Immobilisations corporelles				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage				
	Autres immobilisations corporelles	363 015	203 563	159 452	178 060
	Immobilisations en cours				1 390
	Avances et acomptes				
	Immobilisations financières (2)				
	Participations mises en équivalence				
	Autres participations				
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés	508 231		508 231	415 378
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	93 466		93 466	93 466
	Total II	999 259	233 308	765 951	695 575
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	Créances (3)				
	Clients et comptes rattachés	639 765		639 765	83 662
	Autres créances	1 891 501		1 891 501	382 284
	Capital souscrit - appelé, non versé				
Comptes de Régularisation	Valeurs mobilières de placement				
	Disponibilités	1 567 678		1 567 678	2 648 395
	Charges constatées d'avance (3)	197 163		197 163	171 662
	Total III	4 296 107		4 296 107	3 286 003
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	5 295 366	233 308	5 062 059	3 981 578

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

-0

KB'XPERTS

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2023 12	Exercice N-1 31/12/2022 12
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 290 700)	290 700	290 700
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	3 700	3 700
	Ecart de réévaluation		
	Réserves		
	Réserve légale	29 070	29 070
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées	50 000	50 000
	Autres réserves	10 100	10 100
	Report à nouveau	1 757 453	1 216 765
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	640 370	679 188
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total I	2 781 392	2 279 523
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total II		
PROVISIONS	Provisions pour risques	9 504	24 211
	Provisions pour charges		
	Total III	9 504	24 211
DETTES (1)	Dettes financières		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit		
	Concours bancaires courants		
	Emprunts et dettes financières diverses		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes d'exploitation		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	462 118	516 204
	Dettes fiscales et sociales	866 161	632 234
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	61 462	10 000
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)	881 421	519 406
	Total IV	2 271 162	1 677 844
	Ecart de conversion passif (V)		
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	5 062 059	3 981 578
	(1) Dont à moins d'un an	2 271 162	1 677 844

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2023 12			Exercice N-1 31/12/2022 12	
	France	Exportation	Total		
Produits d'exploitation (1)					
Ventes de marchandises					
Production vendue de biens					
Production vendue de services	8 476 088		8 476 088	7 219 500	
Chiffre d'affaires NET	8 476 088		8 476 088	7 219 500	
Production stockée					
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation			8 000		
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges					
Autres produits			69 852	436	
Total des Produits d'exploitation (I)			8 553 940	7 219 937	
Charges d'exploitation (2)					
Achats de marchandises					
Variation de stock (marchandises)					
Achats de matières premières et autres approvisionnements					
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)					
Autres achats et charges externes *			2 116 507	1 658 924	
Impôts, taxes et versements assimilés			822 815	719 759	
Salaires et traitements			3 287 989	2 746 298	
Charges sociales			1 437 182	1 148 649	
Dotations aux amortissements et dépréciations					
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			60 023	43 560	
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations					
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations					
Dotations aux provisions					
Autres charges			2 304	1 910	
Total des Charges d'exploitation (II)			7 726 820	6 319 101	
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			827 120	900 836	
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun					
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2023 12	Exercice N-1 31/12/2022 12
Produits financiers		
Produits financiers de participations (3)	14 104	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	7 970	149
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total V	22 074	149
Charges financières		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	1 768	
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	1 768	
2. Résultat financier (V-VI)	20 306	149
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	847 426	900 984
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	8 414	681
Produits exceptionnels sur opérations en capital	67 763	270 854
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	14 707	
Total VII	90 883	271 535
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	25 254	29 301
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	71 433	247 268
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		24 211
Total VIII	96 687	300 780
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	-5 803	-29 245
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	201 253	192 552
Total des produits (I+III+V+VII)	8 666 897	7 491 620
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	8 026 528	6 812 433
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	640 370	679 188

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

14 104
1 768

KB'XPERTS

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 5 062 058.57 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 8 476 087.93 Euros et dégageant un bénéfice de 640 369.75 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La société est à l'initiative de la création de deux nouveaux Fonds Professionnels de Capital Investissement (FPCI) dénommés ISAI BUILD VENTURE et ISAI EXPANSION III.

La société ISAI CAPITAL PARTNERS a absorbé la société ISAI PARTNERS dans le cadre d'une transmission universelle de patrimoine et est ainsi devenue l'associée unique de la société ISAI GESTION.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun événement significatif postérieur à la clôture.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, 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 conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations générales complémentaires

Depuis le 01/01/2023, la société est membre du groupe fiscal constitué par la société ISAI CAPITAL PARTNERS - 8 Avenue Kleber - 75116 Paris.

La convention prévoit que la société filiale versera à la société mère à titre de contribution au paiement de l'impôt sur les sociétés une somme égale à l'impôt qui aurait grevé son résultat ou sa plus-value à long terme de l'exercice, si elle avait été imposée séparément.

La société a conclu le 21 avril 2023 avec la société ISAI Capital Partners une convention de gestion centralisée de trésorerie qui prévoit la mise à disposition de la trésorerie excédentaire de la société au profit de la société mère en contrepartie d'une rémunération qui ne pourra excéder le taux d'intérêt maximal prévu à l'article 39-1, 3° du CGI.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	34 548		
Installations générales agencements aménagements divers	179 050		5 753
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	149 207		35 354
Avances et acomptes	1 390		
TOTAL	329 647		41 108
Autres titres immobilisés	415 378		162 115
Prêts, autres immobilisations financières	93 466		
TOTAL	508 844		162 115
TOTAL GENERAL	873 039		203 223

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL			34 548	34 548
Installations générales agencements aménagements divers			184 803	184 803
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		6 350	178 212	178 212
Avances et acomptes	1 390	0		
TOTAL	1 390	6 350	363 015	363 015
Autres titres immobilisés		69 263	508 231	508 231
Prêts, autres immobilisations financières			93 466	93 466
TOTAL		69 263	601 696	601 696
TOTAL GENERAL	1 390	75 613	999 259	999 259

Les variations constatées sur le poste "Autres titres immobilisés" correspondent principalement à des achats, des appels de fonds et des cessions de parts de FPCI gérés par la société.

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice		Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles TOTAL		27 267	2 478		29 745
Installations générales agencements aménagements divers		76 001	20 308		96 309
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		74 196	37 237	4 179	107 254
TOTAL		150 197	57 545	4 179	203 563
TOTAL GENERAL		177 464	60 023	4 179	233 308
Ventilation des dotations de l'exercice		Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires Dotations Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL		2 478			
Instal.générales agenc.aménag.divers		20 308			
Matériel de bureau informatique mobilier		37 237			
TOTAL		57 545			
TOTAL GENERAL		60 023			

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Etat des provisions

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Litiges	24 211			14 707	9 504
TOTAL	24 211			14 707	9 504
TOTAL GENERAL	24 211			14 707	9 504
Dont dotations et reprises exceptionnelles			14 707		

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	93 466	-0	93 466
Autres créances clients	639 765	639 765	
Personnel et comptes rattachés	9 504	9 504	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	216	216	
Taxe sur la valeur ajoutée	796	796	
Groupe et associés	1 792 606	1 792 606	
Débiteurs divers	88 380	88 380	
Charges constatées d'avance	197 163	197 163	
TOTAL	2 821 895	2 728 429	93 466

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	462 118	462 118		
Personnel et comptes rattachés	266 638	266 638		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	353 424	353 424		
Taxe sur la valeur ajoutée	15 242	15 242		
Autres impôts taxes et assimilés	92 356	92 356		
Groupe et associés	138 500	138 500		
Autres dettes	61 462	61 462		
Produits constatés d'avance	881 421	881 421		
TOTAL	2 271 162	2 271 162		

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
	0.9000	323 000			323 000

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition.

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens.

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Site internet	Linéaire	3 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	10 ans
Mobilier	Linéaire	5 ans
Matériel bureau & informatique	Linéaire	3 à 5 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Le poste "Autres titres immobilisés" comprend principalement des parts de FPCI.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Disponibilités en Euros

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	62 478
Autres créances	69 590
Total	132 068

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	160 245
Dettes fiscales et sociales	421 177
Total	581 422

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	197 163
Total	197 163
Produits constatés d'avance	Montant
Produits d'exploitation	881 421
Total	881 421

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Rémunération des dirigeants

(PCG Art. 831-3, 832-12, 832-13)

Les rémunérations allouées aux dirigeants ne sont pas indiquées car compte tenu de la taille de la société, cette mention reviendrait à donner une information nominative.

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	21
Employés	1
Total	22

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 8 691 euros.

Ces honoraires sont liés au contrôle légal des comptes.

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

Engagements donnés

Autres engagements donnés :		980 573
Quote part non appelée sur parts de FPCI	980 573	
Total (1)		980 573

Engagements reçus

Aucun

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Au 31/12/2023, le montant de l'engagement lié aux indemnités de départ à la retraite est estimé à 111,4 k€ charges comprises. Les principaux paramètres retenus pour le calcul sont les suivants:

- Départ à la retraite à l'âge de 65 ans
- Taux d'actualisation : 2,5580 % (Taux OAT 10 ans au 31/12/2023)
- Probabilité de départ : 0 % (sauf cas identifié)
- Taux de progression moyen des salaires : 3 %
- Taux de charges sociales : 45 %

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- Reprise provision pour litige	14 707	78750000
- Remboursements de l'assurance	7 403	77180000
- Régularisations de tiers divers	1 010	77180000
- Cessions de parts de FPCI	36 663	77560000
- Remb. QP nominales de parts de FPCI	31 100	77560000
Total	90 883	
Charges exceptionnelles		
- Amendes	80	67120000
- Dons	5 184	67130000
- Extourne de FAE historiques	19 990	67180000
- Mise au rebut d'immobilisations	2 170	67520000
- Cessions de parts de FPCI	38 163	67560000
- Remb. QP nominales de parts de FPCI	31 100	67560000
Total	96 687	