Bordereau attestant l'exactitude des informations - NANTERRE - 9201 - Documents comptables (B-S) - Dépôt le 29/07/2024 - 36036 - 2023 B 05313 - 882 698 400 - ADEENA CAPITAL

**ADEENA CAPITAL**
**Société par actions simplifiée**
**au capital de 7 968 064 euros**
**Siège social : 17 Place des Reflets**
**92400 Courbevoie**
**882 698 400 RCS Nanterre**

---

---

**COMPTES ANNUELS**
**AU 31 DECEMBRE 2023**

Comptes certifiés conformes

Le Président
Monsieur Jean-Luc SCHNOEBELEN

(1) **BILAN - ACTIF**

**DGFiP N° 2050 - SD 2024**

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts).

cerfa

**N°15949*06**

Désignation de l'entreprise : ADEENA CAPITAL — Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* : 12

Adresse de l'entreprise : 17 Place des reflets 92400 COURBEVOIE — Durée de l'exercice précédent* : 12

Numéro SIRET* : 8 8 2 6 9 8 4 0 0 0 0 0 2 6 — Néant ☐ *

Exercice N clos le, 31/12/2023

| | | | Brut 1 | | Amortissements, provisions 2 | Net 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Capital souscrit non appelé — TOTAL (I) | AA | | | |
| ACTIF IMMOBILISÉ * | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | Frais d'établissement* | AB | AC | | |
| | | Frais de développement* | CX | CQ | | |
| | | Concessions, brevets et droits similaires | AF | AG | | |
| | | Fonds commercial (1) | AH | AI | | |
| | | Autres immobilisations incorporelles | AJ | AK | | |
| | | Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | AL | AM | | |
| | IMMOBILISATIONS CORPORELLES | Terrains | AN | AO | | |
| | | Constructions | AP | AQ | | |
| | | Installations techniques, matériel et outillage industriels | AR | AS | | |
| | | Autres immobilisations corporelles | AT | 1 401 | AU 1 209 | 192 |
| | | Immobilisations en cours | AV | AW | | |
| | | Avances et acomptes | AX | AY | | |
| | IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2) | Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence | CS | CT | | |
| | | Autres participations | CU | 129 704 338 | CV 100 000 000 | 29 704 338 |
| | | Créances rattachées à des participations | BB | BC | | |
| | | Autres titres immobilisés | BD | BE | | |
| | | Prêts | BF | BG | | |
| | | Autres immobilisations financières* | BH | BI | | |
| | | TOTAL (II) | BJ | 129 705 739 | BK 100 001 209 | 29 704 530 |
| ACTIF CIRCULANT | STOCKS* | Matières premières, approvisionnements | BL | BM | | |
| | | En cours de production de biens | BN | BO | | |
| | | En cours de production de services | BP | BQ | | |
| | | Produits intermédiaires et finis | BR | BS | | |
| | | Marchandises | BT | BU | | |
| | | Avances et acomptes versés sur commandes | BV | BW | | |
| | CRÉANCES | Clients et comptes rattachés (3)* | BX | 4 238 380 | BY | 4 238 380 |
| | | Autres créances (3) | BZ | 23 095 771 | CA | 23 095 771 |
| | | Capital souscrit et appelé, non versé | CB | CC | | |
| | DIVERS | Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : .....) | CD | CE | | |
| | | Disponibilités | CF | 88 406 | CG | 88 406 |
| Comptes de régularisation | | Charges constatées d'avance (3)* | CH | 34 262 | CI | 34 262 |
| | | TOTAL (III) | CJ | 27 456 819 | CK | 27 456 819 |
| | | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) | CW | | | |
| | | Primes de remboursement des obligations (V) | CM | | | |
| | | Ecarts de conversion actif * (VI) | CN | | | |
| | | TOTAL GENERAL (I à VI) | CO | 157 162 558 | 1A 100 001 209 | 57 161 349 |

Renvois : (1) Dont droit au bail : | (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes: CP | (3) Part à plus d'1 an : CR

Clause de réserve de propriété :* Immobilisations : | Stocks : | Créances :

* Des explications concernant cette rubrique figurent dans la notice n° 2032 -NOT-SD

Copyright Groupe ISA (2024) ISACOMPTA

(2) **BILAN - PASSIF avant répartition**

**DGFiP N° 2051 - SD 2024**
Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : ADEENA CAPITAL — Néant ☐ *

| | | | | Exercice N |
|---|---|---|---|---|
| CAPITAUX PROPRES | Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 7 968 064) | | DA | 7 968 064 |
| | Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... | | DB | |
| | Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK) | | DC | |
| | Réserve légale (3) | | DD | |
| | Réserves statutaires ou contractuelles | | DE | |
| | Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1) | | DF | |
| | Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants * EJ) | | DG | |
| | Report à nouveau | | DH | -7 417 434 |
| | **RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)** | | DI | 242 409 |
| | Subventions d'investissement | | DJ | |
| | Provisions réglementées * | | DK | |
| | **TOTAL (I)** | | DL | 793 039 |
| Autres fonds propres | Produit des émissions de titres participatifs | | DM | |
| | Avances conditionnées | | DN | |
| | **TOTAL (II)** | | DO | |
| Provisions pour risques et charges | Provisions pour risques | | DP | |
| | Provisions pour charges | | DQ | |
| | **TOTAL (III)** | | DR | |
| DETTES (4) | Emprunts obligataires convertibles | | DS | |
| | Autres emprunts obligataires | | DT | |
| | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5) | | DU | |
| | Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI) | | DV | 54 684 693 |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | DW | |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | DX | 896 761 |
| | Dettes fiscales et sociales | | DY | 772 496 |
| | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | DZ | |
| | Autres dettes | | EA | 14 360 |
| Compte régul. | Produits constatés d'avance (4) | | EB | |
| | **TOTAL (IV)** | | EC | 56 368 310 |
| | Ecarts de conversion passif * **TOTAL (V)** | | ED | |
| | **TOTAL GÉNÉRAL (I à V)** | | EE | 57 161 349 |

| RENVOIS | | | | |
|---|---|---|---|---|
| (1) | Écart de réévaluation incorporé au capital | | 1B | |
| (2) | Dont Réserve spéciale de réévaluation (1959) | | 1C | |
| | Dont Ecart de réévaluation libre | | 1D | |
| | Dont Réserve de réévaluation (1976) | | 1E | |
| (3) | Dont réserve spéciale des plus-values à long terme * | | EF | |
| (4) | Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an | | EG | 56 368 310 |
| (5) | Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP | | EH | |

* Des explications concernant ces rubriques figurent dans la notice n° 2032-NOT-SD

Copyright Groupe ISA (2024) ISACOMPTA

③ **COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE** **(En liste)**

**DGFiP N° 2052 - SD 2024**

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts).

Désignation de l'entreprise : ADEENA CAPITAL — Néant ☐ *

| | | | Exercice N | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | France | Exportations et livraisons intracommunautaires | | Total |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | Ventes de marchandises * | FA | | FB | FC | |
| | Production vendue biens * | FD | | FE | FF | |
| | Production vendue services * | FG | 2 613 519 | FH | FI | 2 613 519 |
| | Chiffres d'affaires nets * | FJ | 2 613 519 | FK | FL | 2 613 519 |
| | Production stockée * | | | | FM | |
| | Production immobilisée * | | | | FN | |
| | Subventions d'exploitation | | | | FO | |
| | Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges * (9) | | | | FP | |
| | Autres Produits (1) (11) | | | | FQ | 9 |
| | **Total des produits d'exploitation (2) (I)** | | | | FR | 2 613 528 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | Achats de marchandises (y compris droits de douane) * | | | | FS | |
| | Variation de stocks (marchandises) * | | | | FT | |
| | Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) * | | | | FU | |
| | Variation de stocks (matières premières et approvisionnements) * | | | | FV | |
| | Autres achats et charges externes (3) (6 bis) * | | | | FW | 1 370 272 |
| | Impôts, taxes et versements assimilés * | | | | FX | 9 438 |
| | Salaires et traitements * | | | | FY | 194 231 |
| | Charges sociales (10) | | | | FZ | 71 716 |
| | DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations — dotations aux amortissements (dont montant de l'amortissement du fonds de commerce (en application de l'article 39, 1-2°, al.3) indiqué dans la case HS) * HS | | | | GA | 467 |
| | DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations — dotations aux provisions | | | | GB | |
| | DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur actif circulant : dotations aux provisions* | | | | GC | |
| | DOTATIONS D'EXPLOITATION — Pour risques et charges : dotations aux provisions | | | | GD | |
| | Autres charges (12) | | | | GE | 14 |
| | **Total des charges d'exploitation (4) (II)** | | | | GF | 1 646 138 |
| | **1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)** | | | | GG | 967 390 |
| Operations en commun | Bénéfice attribué ou perte transférée * **(III)** | | | | GH | |
| | Perte supportée ou bénéfice transféré * **(IV)** | | | | GI | |
| PRODUITS FINANCIERS | Produits financiers de participations (5) | | | | GJ | |
| | Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5) | | | | GK | |
| | Autres intérêts et produits assimilés (5) | | | | GL | 745 |
| | Reprises sur provisions et transferts de charges | | | | GM | |
| | Différences positives de change | | | | GN | |
| | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | GO | |
| | **Total des produits financiers (V)** | | | | GP | 745 |
| CHARGES FINANCIERES | Dotations financières aux amortissements et provisions * | | | | GQ | |
| | Intérêts et charges assimilées (6) | | | | GR | |
| | Différences négatives de change | | | | GS | |
| | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | GT | |
| | **Total des charges financières (VI)** | | | | GU | |
| | **2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)** | | | | GV | 745 |
| | **3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)** | | | | GW | 968 136 |

* Des explications concernant ces rubriques figurent dans la notice n°2032-NOT-SD

Copyright Groupe ISA (2024) ISACOMPTA

# 4 COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE (suite)

**DGFiP N° 2053 - SD 2024**
Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise ADEENA CAPITAL — Néant ☐ *

| | | | Exercice N |
|---|---|---|---|
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | Produits exceptionnels sur opérations de gestion | HA | 61 |
| | Produits exceptionnels sur opérations en capital * | HB | 83 753 |
| | Reprises sur provisions et transferts de charges | HC | |
| | **Total des produits exceptionnels (7) (VII)** | HD | 83 814 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis) | HE | 959 342 |
| | Charges exceptionnelles sur opérations en capital * | HF | 83 753 |
| | Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter) | HG | |
| | **Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)** | HH | 1 043 094 |
| | **4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL ( VII - VIII )** | HI | -959 281 |
| | Participation des salariés aux résultats de l'entreprise **(IX)** | HJ | |
| | Impôts sur les bénéfices * **(X)** | HK | -233 554 |
| | **TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)** | HL | 2 698 087 |
| | **TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)** | HM | 2 455 678 |
| | **5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)** | HN | 242 409 |

RENVOIS

| | | | |
|---|---|---|---|
| (1) | Dont produits nets partiels sur opérations à long terme | HO | |
| (2) Dont | produits de locations immobilières | HY | |
| | produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous) | 1G | |
| (3) Dont | - Crédit-bail mobilier * | HP | |
| | - Crédit-bail immobilier | HQ | |
| (4) | Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous) | 1H | |
| (5) | Dont produits concernant les entreprises liées | 1J | |
| (6) | Dont intérêts concernant les entreprises liées | 1K | |
| (6bis) | Dont dons faits aux organismes d'intérêts général (article 238 bis du CGI) | HX | |
| (6ter) | Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies du CGI) | RC | |
| | Dont amortissements exceptionnels de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D du CGI) | RD | |
| (9) | Dont transfert de charges | A1 | |
| (10) | Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) ( dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS A5 ) | A2 | |
| (11) | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits) | A3 | |
| (12) | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges) | A4 | |
| (13) | Dont primes et cotisations complémentaires personnelles — Facultatives A6 — Obligatoires A9 | | |
| | dont cotisations facultatives Madelin A7 | | |
| | dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8 | | |

(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :

| | Exercice N | |
|---|---|---|
| | Charges exceptionnelles | Produits exceptionnels |
| URSSAF URSSAF | 557 | |
| Esset ESSET F.23000168- INDEM.RETARD | 199 | |
| Ecart de règlement RECLASST TA | 14 | |
| LL BERG LL BERG F.202302001 | 95 438 | |
| LL BERG LL BERG F.202304001 | 60 000 | |

(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :

| | Exercice N | |
|---|---|---|
| | Charges antérieures | Produits antérieurs |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

* Des explications concernant ces rubriques figurent dans la notice n° 2032-NOT-SD

Copyright Groupe ISA (2024) ISACOMPTA

# ANNEXE COMPTABLE

# SOMMAIRE ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

*ADEENA CAPITAL*

**Du 01/01/2023 au 31/12/2023**

| Annexes au Bilan et au Compte de Résultat | Informations | | |
|---|---|---|---|
| | Produites | Non produites | |
| | | NS | NA |
| FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE | O | | |
| RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES | O | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | O | | |
| ÉTAT DES AMORTISSEMENTS | O | | |
| ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS | O | | |
| PROVISIONS INSCRITES AU BILAN | | | |
| CRÉDIT BAIL | | | |
| LOCATIONS | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES | O | | |
| ÉCART DE RÉÉVALUATIONS | | | |
| Variations de la réserve spéciale de réévaluation | | | |
| Variations de la provision spéciale de réévaluation | | | |
| ÉTAT DES STOCKS | | | |
| ACTIF CIRCULANT - ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES | O | | |
| EFFETS DE COMMERCE | | | |
| ENTREPRISES LIÉES | O | | |
| COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF | O | | |
| COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL | O | | |
| TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES | o | | |
| ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES | O | | |
| COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF | O | | |
| LES ENGAGEMENTS | O | | |
| DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES | | | |
| LES EFFECTIFS | | | |
| PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS | | | |
| TRANSFERTS DE CHARGES | | | |
| ANNEXES COVID-19 | | | |
| DETTES LIÉES À LA COVID-19 | | | |
| COMMENTAIRES | O | | |

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

*ADEENA CAPITAL*

**Du 01/01/2023 au 31/12/2023**

## FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

Ces comptes annuels ont été établis le 17/05/2024.

Par ailleurs, nous apportons des précisions concernant les faits suivants :
La société a opté pour l'intégration fiscale au 1er janvier 2021.

Durant l'exercice :

- l'emprunt obligataire de 62 777 752€ a été converti en capital social.

- le capital social a été réduit de 93 999 014€.

## RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

- image fidèle
- comparabilité et continuité de l'exploitation
- régularité et sincérité
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

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

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

Les comptes annuels au 31/12/2023 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

### IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement), des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

**Option de traitement des charges financières :**

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

**Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :**

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

## IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

**Option de traitement des charges financières :**

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

**Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :**

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

**Amortissements des biens non décomposables :**

La période d'amortissement à retenir pour les biens non décomposables (mesure de simplification pour les PME) est fondée sur la durée d'usage.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

- Matériel informatique 3 ans

## IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

**Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :**

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes sur immobilisations financières (titres) et titres de placement sont incorporés dans les coûts des immobilisations.

La valeur brute des titres de participation est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.
La valeur d'inventaire est déterminée à la clôture de chaque exercice par la direction sur la base de différents critères propres à la nature, à l'historique et aux perspectives économiques de chaque participation.

## 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.

## PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS

Les primes de remboursement des obligations sont amorties au prorata des intérêts courus.

## PROVISIONS RÉGLEMENTÉES

Les provisions réglementées correspondent à la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant le mode linéaire.

**ADEENA CAPITAL**
**Société par actions simplifiée**
**au capital de 7 968 064 euros**
**Siège social : 17 Place des Reflets**
**92400 Courbevoie**
**882 698 400 RCS Nanterre**

---

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS**

**DE L'ASSOCIE UNIQUE**

**DU 28 JUIN 2024**

Le 28 juin 2024, au siège de la Société

ACTIUM Société par actions simplifiée, au capital de 10 000 euros,
dont le siège social est 21 avenue George V, 75008 Paris
immatriculée au registre du commerce et des sociétés sous le numéro 977 619 121 R.C.S PARIS
représentée par Monsieur Jean-Luc SCHNOEBELEN, gérant et associé de la Société IMPACT HOLDING, personne morale Directeur général de la Société,

Associé unique de la Société ADEENA CAPITAL,

**I - A PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI SUIT :**

Les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31/12/2023 ont été établis par Monsieur Jean-Luc SCHNOEBELEN, Président non associé.

**II - A PRIS LES DECISIONS SUIVANTES RELATIVES A :**

- **Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2023 ;**
- **Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2023 ;**
- **Affectation des résultats de cet exercice ;**
- **La mention des conventions visées à l'article L 227-10 du Code de commerce ;**
- **Pouvoir en vue des formalités.**

## PREMIÈRE DECISION

L'associé unique, connaissance prise du rapport de gestion sur les comptes annuels, connaissance prise du rapport du Commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2023, tels qu'ils lui ont été présentés, lesdits comptes se soldant par un bénéfice de 242 409 euros.

Il approuve également les opérations traduites dans ces comptes.

L'associé unique prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal.

En conséquence, l'associé unique donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

## DEUXIÈME DECISION

L'associé unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 242 409 euros au Compte report à nouveau.

L'associé unique constate que les capitaux propres ne sont pas reconstitués et qu'ils demeurent inférieurs à la moitié du capital social.

Conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, il est précisé qu'il n'a pas été distribué de dividende au titre des trois derniers exercices.

## TROISIÈME DECISION

Conformément aux dispositions de l'article L.227-10 du Code de commerce, les opérations ou conventions visées audit article, intervenues ou conclues directement ou indirectement entre la Société et l'Associée unique, au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ou antérieurement et dont les effets se sont poursuivis pendant l'exercice, sont portées sur le registre des décisions de l'Associé unique en annexe au présent procès-verbal.

## QUATRIÈME DECISION

L'associé unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie des présentes à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal signé par l'associé unique et répertorié sur le registre des décisions de l'associé unique.

L'associé unique



# ADEENA CAPITAL

Société par Actions Simplifiée au capital de 7.968.064 €uros

Siège Social : 17, place des Reflets
92400 COURBEVOIE.

R.C.S. PARIS 882 698 400.

## RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

# ADEENA CAPITAL

## RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

## SUR LES COMPTES ANNUELS

## EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

A l'associé,

---

## I - OPINION

---

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **ADEENA CAPITAL** 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.

---

## 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période allant du début de l'exercice jusqu'à la date d'émission de notre rapport.

## 3 - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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 portons à votre connaissance que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

## 4 – VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-6 du code de commerce (tableaux des factures échues et non réglées à la clôture de l'exercice) ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion.

## 5 - RESPONSABILITES 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 - RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A 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.

Fait à Paris, le 20 juin 2024.

**VAL AUDIT**
**Société de Commissaires aux Comptes**



**Bernard BLIAH**
**Mandataire social**

GAUTIER
& ASSOCIÉS
EXPERTS COMPTABLES

# BILAN ACTIF

**ADEENA CAPITAL**

**Du 01/01/2023 au 31/12/2023**

| ACTIF | Valeurs au 31/12/23 | | | Valeurs au 31/12/22 |
|---|---|---|---|---|
| | Val. Brutes | Amort. & dépréc. | Val. Nettes | |
| **Capital souscrit non appelé** | | | | |
| **ACTIF IMMOBILISÉ** | | | | |
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | | | | |
| Fonds commercial (1) | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilisations incorporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations tech., matériel et outillages industriels | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 1 400,90 | 1 209,00 | 191,90 | 658,87 |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations financières (2)** | | | | |
| Participations | 129 704 337,92 | 100 000 000,00 | 29 704 337,92 | 29 704 337,92 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | |
| **TOTAL (I)** | **129 705 738,82** | **100 001 209,00** | **29 704 529,82** | **29 704 996,79** |
| **ACTIF CIRCULANT** | | | | |
| **Stocks et en-cours** | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | | | | |
| En-cours de production (biens et services) | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| **Avances et acomptes versés sur commandes** | | | | |
| **Créances** | | | | |
| Créances Clients et Comptes rattachés (3) | 4 238 380,24 | | 4 238 380,24 | 2 204 044,59 |
| Autres créances (3) | 23 095 770,50 | | 23 095 770,50 | 18 043 150,14 |
| Capital souscrit - appelé non versé | | | | |
| **Valeurs mobilières de placement** | | | | |
| Actions propres | | | | |
| Autres titres | | | | |
| **Instruments de trésorerie** | | | | |
| **Disponibilités** | 88 406,19 | | 88 406,19 | 49 770,10 |
| **Charges constatées d'avance (3)** | 34 262,29 | | 34 262,29 | |
| **TOTAL (II)** | **27 456 819,22** | | **27 456 819,22** | **20 296 964,83** |
| **Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)** | | | | |
| **Primes de remboursement des emprunts (IV)** | | | | |
| **Écarts de conversion actif (V)** | | | | |
| **TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V)** | **157 162 558,04** | **100 001 209,00** | **57 161 349,04** | **50 001 961,62** |

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

# BILAN PASSIF

**ADEENA CAPITAL**

**Du 01/01/2023 au 31/12/2023**

| PASSIF | Valeurs au 31/12/23 | Valeurs au 31/12/22 |
|---|---|---|
| **CAPITAUX PROPRES** | | |
| **Capital** (dont versé : 7 968 064,00 ) | 7 968 064,00 | 39 189 326,00 |
| **Primes d'émission, de fusion, d'apport** | | |
| **Écarts de réévaluation** | | |
| **Écart d'équivalence** | | |
| **Réserves** | | |
| Réserve légale | | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | | |
| **Report à nouveau** | -7 417 433,60 | -1 459 252,25 |
| **Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)** | **242 408,82** | **-99 957 195,35** |
| SITUATION NETTE | 793 039,22 | -62 227 121,60 |
| **Subventions d'investissement** | | |
| **Provisions réglementées** | | |
| **TOTAL (I)** | **793 039,22** | **-62 227 121,60** |
| **AUTRES FONDS PROPRES** | | |
| **Produit des émissions de titres participatifs** | | |
| **Avances conditionnées** | | |
| **TOTAL (I)** *Bis* | | |
| **PROVISIONS** | | |
| **Provisions pour risques** | | |
| **Provisions pour charges** | | |
| **TOTAL (II)** | | |
| **DETTES (1)** | | |
| **Emprunts obligataires convertibles** | | |
| **Autres emprunts obligataires** | | 62 777 750,97 |
| **Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)** | | |
| **Emprunts et dettes financières diverses (3)** | 54 684 692,71 | 48 898 868,48 |
| **Avances et acomptes reçus sur commandes en cours** | | |
| **Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés** | 896 761,17 | 152 737,39 |
| **Dettes fiscales et sociales** | 772 495,54 | 399 726,38 |
| **Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés** | | |
| **Autres dettes** | 14 360,40 | |
| **Instruments de trésorerie** | | |
| **Produits constatés d'avance** | | |
| **TOTAL (III)** | **56 368 309,82** | **112 229 083,22** |
| **Écarts de conversion passif (IV)** | | |
| **TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)** | **57 161 349,04** | **50 001 961,62** |
| *(1) Dont à plus d'un an* | | *62 777 750,97* |
| *(1) Dont à moins d'un an* | *56 368 309,82* | *49 451 332,25* |
| *(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques* | | |
| *(3) Dont emprunts participatifs* | | |

GAUTIER & ASSOCIÉS
EXPERTS COMPTABLES

# COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

***ADEENA CAPITAL***

**Du 01/01/2023 au 31/12/2023**

| | Du 01/01/23 Au 31/12/23 | % CA | Du 01/01/22 Au 31/12/22 | % CA | Variation en valeur | Variation en % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Produits d'exploitation (1) | | | | | | |
| Ventes de marchandises | | | | | | |
| Production vendue (biens et services) | 2 613 519 | 100 | 1 318 244 | 100 | 1 295 275 | 98 |
| **Montant net du chiffre d'affaires** | **2 613 519** | **100** | **1 318 244** | **100** | **1 295 275** | **98** |
| Production stockée | | | | | | |
| Production immobilisée | | | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | | | | |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges | | | | | | |
| Autres produits | 9 | | 4 | | 5 | 119 |
| **TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION** | **2 613 528** | **100** | **1 318 248** | **100** | **1 295 279** | **98** |
| Charges d'exploitation (2) | | | | | | |
| Achats de marchandises | | | | | | |
| Variation de stocks | | | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | 177 516 | 13 | -177 516 | -100 |
| Variation de stocks | | | | | | |
| Autres achats et charges externes | 1 370 272 | 52 | 735 980 | 56 | 634 292 | 86 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 9 438 | | 9 539 | 1 | -101 | -1 |
| Salaires et traitements | 194 231 | 7 | 274 611 | 21 | -80 380 | -29 |
| Charges sociales | 71 716 | 3 | 101 352 | 8 | -29 636 | -29 |
| Dot. aux amortissements et dépréciations | | | | | | |
| Sur immobilisations : dot. aux amorts | 467 | | 467 | | | |
| Sur immobilisations : dot. aux dépréc. | | | | | | |
| Sur actif circulant : dot. aux dépréc. | | | | | | |
| Dotations aux provisions | | | | | | |
| Autres charges | 14 | | 7 | | 7 | 106 |
| **TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION** | **1 646 138** | **63** | **1 299 472** | **99** | **346 665** | **27** |
| **RÉSULTAT D'EXPLOITATION** | **967 390** | **37** | **18 776** | **1** | **948 614** | |
| Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun | | | | | | |
| Bénéfice ou perte transférée | | | | | | |
| Perte ou bénéfice transféré | | | | | | |

*(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs*
*(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs*

GAUTIER & ASSOCIÉS
EXPERTS COMPTABLES

# COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

***ADEENA CAPITAL***

**Du 01/01/2023 au 31/12/2023**

| | Du 01/01/23 Au 31/12/23 | % CA | Du 01/01/22 Au 31/12/22 | % CA | Variation en valeur | Variation en % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Produits financiers | | | | | | |
| De participation (3) | | | | | | |
| Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3) | | | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés (3) | 745 | | | | 745 | |
| Reprises sur prov., dépréciations, transferts | | | | | | |
| Différences positives de change | | | | | | |
| Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement | | | | | | |
| **TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS** | **745** | | | | **745** | |
| Charges financières | | | | | | |
| Dot. amortissements, dépréc., prov. | | | 100 000 000 | | -100 000 000 | -100 |
| Intérêts et charges assimilées (4) | | | | | | |
| Différences négatives de change | | | | | | |
| Charges sur cession de valeurs mobilières de placement | | | | | | |
| **TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES** | | | **100 000 000** | | **-100 000 000** | **-100** |
| **RÉSULTAT FINANCIER** | **745** | | **-100 000 000** | | **100 000 745** | **100** |
| **RÉSULTAT COURANT avant impôts** | **968 136** | **37** | **-99 981 224** | | **100 949 360** | **101** |
| Produits exceptionnels | | | | | | |
| Sur opérations de gestion | 61 | | | | 61 | |
| Sur opérations en capital | 83 753 | 3 | | | 83 753 | |
| Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges | | | | | | |
| **TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS** | **83 814** | **3** | | | **83 814** | |
| Charges exceptionnelles | | | | | | |
| Sur opérations de gestion | 959 342 | 37 | 9 027 | 1 | 950 314 | |
| Sur opérations en capital | 83 753 | 3 | | | 83 753 | |
| Dot. amortissements, dépréciations, prov. | | | | | | |
| **TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES** | **1 043 094** | **40** | **9 027** | **1** | **1 034 067** | |
| **RESULTAT EXCEPTIONNEL** | **-959 281** | **-37** | **-9 027** | **-1** | **-950 253** | |
| Participation des salariés aux résultats | | | | | | |
| Impôt sur les bénéfices | -233 554 | -9 | -33 056 | -3 | -200 498 | -607 |
| **TOTAL DES PRODUITS** | **2 698 087** | **103** | **1 318 248** | **100** | **1 379 838** | **105** |
| **TOTAL DES CHARGES** | **2 455 678** | **94** | **101 275 444** | | **-98 819 766** | **-98** |
| **Bénéfice ou Perte** | **242 409** | **9** | **-99 957 195** | | **100 199 604** | **100** |

*(3) Dont produits concernant les entités liées*
*(4) Dont intérêts concernant les entités liées*

# ANNEXE COMPTABLE

# SOMMAIRE ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

*ADEENA CAPITAL*

**Du 01/01/2023 au 31/12/2023**

| Annexes au Bilan et au Compte de Résultat | Informations | | |
|---|---|---|---|
| | Produites | Non produites | |
| | | NS | NA |
| FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE | O | | |
| RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES | O | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | O | | |
| ÉTAT DES AMORTISSEMENTS | O | | |
| ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS | O | | |
| PROVISIONS INSCRITES AU BILAN | | | |
| CRÉDIT BAIL | | | |
| LOCATIONS | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES | O | | |
| ÉCART DE RÉÉVALUATIONS | | | |
| Variations de la réserve spéciale de réévaluation | | | |
| Variations de la provision spéciale de réévaluation | | | |
| ÉTAT DES STOCKS | | | |
| ACTIF CIRCULANT - ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES | O | | |
| EFFETS DE COMMERCE | | | |
| ENTREPRISES LIÉES | O | | |
| COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF | O | | |
| COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL | O | | |
| TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES | o | | |
| ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES | O | | |
| COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF | O | | |
| LES ENGAGEMENTS | O | | |
| DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES | | | |
| LES EFFECTIFS | | | |
| PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS | | | |
| TRANSFERTS DE CHARGES | | | |
| ANNEXES COVID-19 | | | |
| DETTES LIÉES À LA COVID-19 | | | |
| COMMENTAIRES | O | | |

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

*ADEENA CAPITAL*

**Du 01/01/2023 au 31/12/2023**

## FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

Ces comptes annuels ont été établis le 17/05/2024.

Par ailleurs, nous apportons des précisions concernant les faits suivants :
La société a opté pour l'intégration fiscale au 1er janvier 2021.

Durant l'exercice :

- l'emprunt obligataire de 62 777 752€ a été converti en capital social.

- le capital social a été réduit de 93 999 014€.

## RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

- image fidèle
- comparabilité et continuité de l'exploitation
- régularité et sincérité
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

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

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

Les comptes annuels au 31/12/2023 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

### IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement), des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

**Option de traitement des charges financières :**

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

**Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :**

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

## IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

**Option de traitement des charges financières :**

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

**Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :**

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

**Amortissements des biens non décomposables :**

La période d'amortissement à retenir pour les biens non décomposables (mesure de simplification pour les PME) est fondée sur la durée d'usage.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

- Matériel informatique 3 ans

## IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

**Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :**

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes sur immobilisations financières (titres) et titres de placement sont incorporés dans les coûts des immobilisations.

La valeur brute des titres de participation est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.
La valeur d'inventaire est déterminée à la clôture de chaque exercice par la direction sur la base de différents critères propres à la nature, à l'historique et aux perspectives économiques de chaque participation.

## 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.

## PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS

Les primes de remboursement des obligations sont amorties au prorata des intérêts courus.

## PROVISIONS RÉGLEMENTÉES

Les provisions réglementées correspondent à la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant le mode linéaire.

# ÉTAT DES IMMOBILISATIONS

*ADEENA CAPITAL*

**Du 01/01/2023 au 31/12/2023**

| CADRE A | IMMOBILISATIONS | | V. brute des immob. début d' exercice | Augmentations | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | suite à réévaluation | acquisitions |
| INCORPOR | Frais d'établissement et de développement | **TOTAL** | | | |
| | Autres postes d'immobilisations incorporelles | **TOTAL** | | | |
| CORPORELLES | Terrains | | | | |
| | Constructions | Sur sol propre | | | |
| | | Sur sol d'autrui | | | |
| | | Inst. générales, agencts & aménagts construct. | | | |
| | Installations techniques, matériel & outillage industriels | | | | |
| | Autres immos corporelles | Inst. générales, agencts & aménagts divers | | | |
| | | Matériel de transport | | | |
| | | Matériel de bureau & mobilier informatique | 1 401 | | |
| | | Emballages récupérables & divers | | | |
| | Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| | Avances et acomptes | | | | |
| | | **TOTAL** | 1 401 | | |
| FINANCIERES | Participations évaluées par mise en équivalence | | | | |
| | Autres participations | | 129 704 338 | | |
| | Autres titres immobilisés | | | | |
| | Prêts et autres immobilisations financières | | | | 83 819 |
| | | **TOTAL** | 129 704 338 | | 83 819 |
| | | **TOTAL GENERAL** | 129 705 739 | | 83 819 |

| CADRE B | IMMOBILISATIONS | | Diminutions | | Valeur brute des immob. fin ex. | Réévaluation légale/Valeur d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | par virt poste | par cessions | | |
| INCORPOR. | Frais d'établissement & dévelop. | **TOTAL** | | | | |
| | Autres postes d'immob. incorporelles | **TOTAL** | | | | |
| CORPORELLES | Terrains | | | | | |
| | Constructions | Sur sol propre | | | | |
| | | Sur sol d'autrui | | | | |
| | | Inst. gal. agen. amé. cons | | | | |
| | Inst. techniques, matériel & outillage indust. | | | | | |
| | Autres immos corporelles | Inst. gal. agen. amé. divers | | | | |
| | | Matériel de transport | | | | |
| | | Mat. bureau, inform., mobilier | | | 1 401 | 1 401 |
| | | Emb. récupérables & divers | | | | |
| | Immobilisations corporelles en cours | | | | | |
| | Avances et acomptes | | | | | |
| | | **TOTAL** | | | 1 401 | 1 401 |
| FINANCIERES | Particip. évaluées par mise en équivalence | | | | | |
| | Autres participations | | | | 129 704 338 | 129 704 338 |
| | Autres titres immobilisés | | | | | |
| | Prêts & autres immob. financières | | 83 819 | | | |
| | | **TOTAL** | 83 819 | | 129 704 338 | 129 704 338 |
| | | **TOTAL GENERAL** | 83 819 | | 129 705 739 | 129 705 739 |

# ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

*ADEENA CAPITAL*

**Du 01/01/2023 au 31/12/2023**

## CADRE A — SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES

| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES | | Amortissements début d'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : amorts sortis de l'actif et reprises | Montant des amortissements à la fin de l'exercice |
|---|---|---|---|---|---|
| Frais d'établissement et de développement | | | | | |
| Fonds commercial | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | | |
| **TOTAL** | | | | | |
| Terrains | | | | | |
| Constructions | Sur sol propre | | | | |
| | Sur sol d'autrui | | | | |
| | Inst. générales agen. aménag. | | | | |
| Inst. techniques matériel et outil. industriels | | | | | |
| Autres immobs corporelles | Inst. générales agencem. amén. | | | | |
| | Matériel de transport | | | | |
| | Mat. bureau et informatiq., mob. | 742 | 467 | | 1 209 |
| | Emballages récupérables divers | | | | |
| **TOTAL** | | 742 | 467 | | 1 209 |
| **TOTAL GENERAL** | | **742** | **467** | | **1 209** |

## CADRE B — VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES | | DOTATIONS | | | REPRISES | | | Mouv. net des amorts fin de l'exercice |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel | |
| Frais d'établissement | | | | | | | | |
| Fonds commercial | | | | | | | | |
| Autres immobs incorporelles | | | | | | | | |
| **TOTAL** | | | | | | | | |
| Terrains | | | | | | | | |
| Constr. | Sur sol propre | | | | | | | |
| | Sur sol autrui | | | | | | | |
| | Inst. agenc. et amén. | | | | | | | |
| Inst. techn. mat. et outillage | | | | | | | | |
| A. immo. corp. | Inst. gales, ag. am div | | | | | | | |
| | Matériel transport | | | | | | | |
| | Mat. bureau mobilier inf. | | | | | | | |
| | Emballages réc. divers | | | | | | | |
| **TOTAL** | | | | | | | | |
| Frais d'acquisition de titres de participations | | | | | | | | |
| **TOTAL GÉNÉRAL** | | | | | | | | |
| **Total général non ventilé** | | | | | | | | |

| CADRE C | Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices | Montant net au début de l'exercice | Augmentations | Dotations de l'exercice aux amortissements | Montant net a la fin de l'exercice |
|---|---|---|---|---|---|
| Frais d'émission d'emprunt à étaler | | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | | |

# ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS

*ADEENA CAPITAL*

**Du 01/01/2023 au 31/12/2023**

**Détermination de la valeur actuelle**

## MOUVEMENTS DES DÉPRÉCIATIONS

### SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

| RUBRIQUES | | | Dépréciations début de l'exercice | Augmentations dotations de l'exercice | Diminutions reprises de l'exercice | Dépréciations fin de l'exercice |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Frais d'établissement, de recherche et de développement | | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | | | |
| Terrains | | | | | | |
| Constructions | | Sur sol propre | | | | |
| | | Sur sol d'autrui | | | | |
| | | Inst. gales agen. aménag constr. | | | | |
| Inst. techniques matériel et outillage industriels | | | | | | |
| Autres immobs corporelles | | Inst. gales agen. aménag. divers | | | | |
| | | Matériel de transport | | | | |
| | | Mat. bureau et mob. informatique | | | | |
| | | Emballages récupérables divers | | | | |
| Immobs financières | | Titres mis en équivalence | | | | |
| | | Titres de participations | 100 000 000 | | | 100 000 000 |
| | | Autres | | | | |
| **TOTAL** | | | **100 000 000** | | | **100 000 000** |
| Stocks | | | | | | |
| Créances | | | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | | | |
| **TOTAL GÉNÉRAL** | | | **100 000 000** | | | **100 000 000** |

# LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

*ADEENA CAPITAL*

**Du 01/01/2023 au 31/12/2023**

## FILIALES ET PARTICIPATIONS

| Filiales et participations | Capital | Capitaux propres autres que le capital | Q. P. du capital détenu en % | Résultat dernier exercice clos |
|---|---|---|---|---|
| A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS | | | | |
| 1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société) | | | | |
| GROUPE ENR'CERT - 17 Place des Reflets 92400 Courbevoie - | 231 299 | 8 316 912 | 100,00 | -100 639 |
| MAXIMAC - 2 avenue des Jades 44300 NANTES - 84158809 | 1 710 000 | 15 851 | 100,00 | -18 537 |
| ALTO - 17 Place des Reflets 92400 Courbevoie - 890242514 | 20 000 | -1 168 555 | 80,00 | -858 195 |
| 2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société) | | | | |
| B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS | | | | |
| 1. Filiales non reprises en A : | | | | |
| a. Françaises | | | | |
| b. Etrangères | | | | |
| 2. Participations non reprises en A : | | | | |
| a. Dans des sociétés françaises | | | | |
| b. Dans des sociétés étrangères | | | | |

# TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

*ADEENA CAPITAL*

**Du 01/01/2023 au 31/12/2023**

| Informations financières (5)<br>Filiales et participations (1) | Capital (6) | Reserves et report a nouveau avant affectation des resultats (6) (10) | Quote-part du capital detenu en % | Valeurs comptables des titres detenus (7) (8) | | Prets et avances consentis par la societe et non encore remboursés (7) (9) | Montant des cautions et avals donnes par la societe (7) | Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice ecoule (7) (10) | Resultats (benefice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10) | Dividendes encaisses par la societe au cours de l'exercice (7) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Brute | Nette | | | | | |
| **A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)** | | | | | | | | | | |
| 1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société) | | | | | | | | | | |
| GROUPE ENR'CERT - 17 Place des Reflets 92400 Courbevoie - 508368859 | 231 299 | 8 417 551 | 100,00 | 115 927 109 | 15 927 109 | | | 3 368 713 | -100 639 | |
| MAXIMAC - 2 avenue des Jades 44300 NANTES - 841588098 | 1 710 000 | -37 897 | 100,00 | 13 761 229 | 13 761 229 | | | | -18 537 | |
| ALTO - 17 Place des Reflets 92400 Courbevoie - 890242514 | 20 000 | -310 360 | 80,00 | 16 000 | 16 000 | | | 3 256 110 | -858 195 | |
| 2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société) | | | | | | | | | | |

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).
(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.
(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.
(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.
(6) Dans la monnaie locale d'opération.
(7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes
(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.
(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

# TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

*ADEENA CAPITAL*

**Du 01/01/2023 au 31/12/2023**

| Informations financières (5)<br>Filiales et participations (1) | Capital (6) | Reserves et report a nouveau avant affectation des resultats (6) (10) | Quote-part du capital detenu en % | Valeurs comptables des titres detenus (7) (8) | | Prets et avances consentis par la societe et non encore remboursés (7) (9) | Montant des cautions et avals donnes par la societe (7) | Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice ecoule (7) (10) | Resultats (benefice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10) | Dividendes encaisses par la societe au cours de l'exercice (7) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Brute | Nette | | | | | |
| **B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS** | | | | | | | | | | |
| 1. Filiales non reprises au §A : | | | | | | | | | | |
| a. Filiales françaises | | | | | | | | | | |
| b. Filiales étrangères | | | | | | | | | | |
| 2. Participations non reprises au §A : | | | | | | | | | | |
| a. Dans des sociétés françaises | | | | | | | | | | |
| b. Dans des sociétés étrangères | | | | | | | | | | |

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).
(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.
(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.
(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.
(6) Dans la monnaie locale d'opération.
(7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes
(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.
(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

# ACTIF CIRCULANT

*ADEENA CAPITAL*

**Du 01/01/2023 au 31/12/2023**

## ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

| | ÉTAT DES CRÉANCES | | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'un an |
|---|---|---|---|---|---|
| ACTIF IMMOBILISÉ | Créances rattachées à des participations | | | | |
| | Prêts (1) (2) | | | | |
| | Autres immobilisations financières | | | | |
| ACTIF CIRCULANT | Clients douteux ou litigieux | | | | |
| | Autres créances clients | | 4 238 380 | 4 238 380 | |
| | Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér. | | | | |
| | Personnel et comptes rattachés | | | | |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | | | |
| | Etat & autres coll. publiques | Impôts sur les bénéfices | 60 | 60 | |
| | | Taxe sur la valeur ajoutée | 649 543 | 649 543 | |
| | | Autres impôts, taxes & versements assimilés | | | |
| | | Divers | | | |
| | Groupe et associés (2) | | 22 446 047 | 22 446 047 | |
| | Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres) | | 120 | 120 | |
| | Charges constatées d'avance | | 34 262 | 34 262 | |
| | **TOTAUX** | | **27 368 413** | **27 368 413** | |

Renvois (1) Montant des
- Créances représentatives de titres prêtés
- Prêts accordés en cours d'exercice
- Remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)

# ENTREPRISES LIÉES

*ADEENA CAPITAL*

**Du 01/01/2023 au 31/12/2023**

## IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE

La société Enalia Capital est membre d'un groupe consolidé.
La société mère consolidant les comptes est la société Actium.

# COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF

*ADEENA CAPITAL*

**Du 01/01/2023 au 31/12/2023**

## PRODUITS À RECEVOIR

| PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | MONTANT |
|---|---|
| Créances rattachées à des participations | |
| Autres immobilisations financières | |
| Créances clients et comptes rattachés | 1 433 737 |
| Autres créances | |
| Disponibilités | |
| **TOTAL** | **1 433 737** |

# CAPITAUX PROPRES

*ADEENA CAPITAL*

Du 01/01/2023 au 31/12/2023

## COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

| DIFFÉRENTES CATÉGORIES DE TITRES | NOMBRE | VALEUR NOMINALE |
|---|---|---|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 39 189 326,00 | 1,00 |
| Titres émis pendant l'exercice | 62 777 752,00 | 1,00 |
| Titres remboursés pendant l'exercice | 93 999 014,00 | 1,00 |
| Titres composant le capital social à la fin d'exercice | 7 968 064,00 | 1,00 |

# TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

*ADEENA CAPITAL*

**Du 01/01/2023 au 31/12/2023**

## TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

| | SOLDE INITIAL | AUGMENTATION | DIMINUTION | SOLDE FINAL |
|---|---|---|---|---|
| Capital social | 39 189 326 | 62 777 752 | 93 999 014 | 7 968 064 |
| Primes liées au capital social | | | | |
| Ecart de réévaluation | | | | |
| Réserves | | | | |
| Réserve légale | | | | |
| Réserves indisponibles | | | | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | | |
| Réserves réglementées | | | | |
| Autres réserves | | | | |
| Écart d'équivalence | | | | |
| Report à nouveau | -1 459 252 | 93 999 014 | 99 957 195 | -7 417 434 |
| **Résultat de l'exercice** | **-99 957 195** | **242 409** | **-99 957 195** | **242 409** |
| Subventions d'investissement | | | | |
| Provisions réglementées | | | | |
| **TOTAL** | **-62 227 122** | **157 019 175** | **93 999 014** | **793 039** |

# ETAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

*ADEENA CAPITAL*

**Du 01/01/2023 au 31/12/2023**

## ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

| ÉTAT DES DETTES | | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an & 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|---|---|---|---|---|---|
| Emprunts obligataires convertibles (1) | | | | | |
| Autres emprunts obligataires (1) | | | | | |
| Emprunts & dettes etbs de crédit (1) | à 1 an max. à l'origine | | | | |
| | à plus d' 1 an à l'origine | | | | |
| Emprunts & dettes financières divers (1)(2) | | | | | |
| Fournisseurs & comptes rattachés | | 896 761 | 896 761 | | |
| Personnel & comptes rattachés | | | | | |
| Sécurité sociale & autr organismes sociaux | | 343 | 343 | | |
| Etat & autres collectiv. publiques | Impôts sur les bénéfices | | | | |
| | Taxe sur la valeur ajoutée | 771 245 | 771 245 | | |
| | Obligations cautionnées | | | | |
| | Autres impôts, tax & assimilés | 908 | 908 | | |
| Dettes sur immobilisations & cpts rattachés | | | | | |
| Groupe & associés (2) | | 54 684 693 | 54 684 693 | | |
| Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.) | | 14 360 | 14 360 | | |
| Dette représentative des titres empruntés | | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | | |
| **TOTAUX** | | **56 368 310** | **56 368 310** | | |

Renvois
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exer.
(2) Montant divers emprunts, dett/associés

# COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF

*ADEENA CAPITAL*

**Du 01/01/2023 au 31/12/2023**

## CHARGES À PAYER

| CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | MONTANT |
|---|---|
| Emprunts obligataires convertibles | |
| Autres emprunts obligataires | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | |
| Emprunts et dettes financières divers | 1 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 59 654 |
| Dettes fiscales et sociales | 1 082 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | |
| Autres dettes | 14 360 |
| **TOTAL DES CHARGES À PAYER** | **75 098** |

# ENGAGEMENTS

*ADEENA CAPITAL*

**Du 01/01/2023 au 31/12/2023**

## ENGAGEMENTS DONNÉS

| | Autres | Dirigeants | Filiales | Participations | Autres entreprises liées | Montant |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Effets escomptés non échus | | | | | | |
| Cautionnements, avals et garanties donnés par la société | | | | | | |
| Engagements assortis de sûretés réelles | | | | | | |
| Intérêts à échoir | | | | | | |
| Assurances à échoir | | | | | | |
| Autres engagements donnés : | | | | | | |
| Contrats de crédits-bails | | | | | | |
| Contrats de locations financement | | | | | | |
| **TOTAL (1)** | | | | | | |

| | Autres | Dirigeants | Provisions | | | Montant |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Engagements en matière de pensions | | | | | | |
| **TOTAL** | | | | | | |

# COMMENTAIRE



## IMPOTS SUR LES BENEFICES-INTEGRATION FISCALE

A compter de l'exercice 2021, les résultats des sociétés suivantes sont intégrées fiscalement dans les comptes de la SAS ENALIA CAPITAL :

- Sas Groupe Enr'cert
- Sas Enr'cert
- Sas Neutrali
- Sas Passrenov
- Sas Abokine
- Sas Maximac

Convention de répartition de l'impôt sur les sociétés :

Il est retenu le principe de neutralité par lequel, dans la mesure du possible, les Sociétés Filiales doivent constater dans leurs comptes pendant toute la durée d'intégration dans le groupe de la Société Mère une charge ou un produit d'impôt sur les sociétés, de contributions additionnelles, analogue à celui qu'elles auraient constaté individuellement si elles n'avaient pas été intégrées à la Convention.
A la clôture d'un exercice déficitaire, la Société Filiale ne sera titulaire à ce titre d'aucune créance sur la Société Mère, pas même dans le cas où cette dernière se sera constituée une créance sur le Trésor en optant pour le report en arrière du déficit d'ensemble.