

Bordereau attestant l'exactitude des informations - NANTERRE - 9201 - Documents comptables
(B-S) - Dépôt le 24/09/2024 - 48113 - 2023 B 03079 - 899 032 825 - 201 INVESTMENTS

DocuSigned by:
Stephane Trarieux
54659D3D23C043F...

SAS 201 Investments

**4, Promenade coeur de ville
92130 ISSY-LES-MOULINEAUX**

**Comptes de l'exercice clos
le 31/12/2023**

SAS 201 Investments

SOMMAIRE

I - BILAN	Page 4
II - COMPTE DE RESULTAT	Page 6
III - ANNEXES	Page 7 à 18

SAS 201 Investments

I - BILAN

DocuSign Envelope ID: 1F0C11FF-11CC-49F6-8F7E-A1AF9412B297

SAS 201 Investments

BILAN AU 31 12 2023

ACTIF (En €)

PASSIF (En €)

POSTES	COMPTES N			NET N-1	POSTES	COMPTES	
	BRUT	AMORT & PROV	NET N			N	N-1
Immobilisations incorporelles	0	0	0	0	Capital social et Prime d'émission	40 050 000	50 000
Immobilisations corporelles	0	0	0	0	Réserve légale	5 766	5 766
Immobilisations financières					Report à nouveau	485 359	109 548
- T.I.A.P.	36 532 132	856 397	35 675 735	20 558 501	Résultat de l'exercice	-515 362	375 811
- Dépôts et cautionnements versés	0		0				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (I)	36 532 132	856 397	35 675 735	20 558 501	TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	40 025 762	541 125
					Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0
Autres créances	197 774	0	197 774	0	Dettes fournisseurs & cptes rattachés	35 623	32 335
Valeurs mobilières de placement	32 839 365	0	32 839 365	0	Dettes fiscales & sociales	0	105 919
Disponibilités	2 986 492	0	2 986 492	10 572 565	Autres dettes	31 638 000	30 451 688
TOTAL ACTIF CIRCULANT (II)	36 023 650	0	36 023 650	10 572 565	TOTAL DETTES (II)	31 673 623	30 589 942
Charges constatées d'avance	0	0	0	0	Produits constatés d'avance	0	0
TOTAL REGULARISATION (III)	0	0	0	0	TOTAL REGULARISATION (III)	0	0
TOTAL ACTIF (I + II+III)	72 555 782	856 397	71 699 385	31 131 066	TOTAL PASSIF (I + II+III)	71 699 385	31 131 066

BILAN

SAS 201 Investments

II - COMPTE DE RESULTAT

SAS 201 Investments**COMPTE DE RESULTAT AU 31 12 2023**

(En €)

POSTES DE CHARGES	Montants N	Montants N - 1	POSTES DE PRODUITS	Montants N	Montants N - 1
CHARGES D'EXPLOITATION			PRODUITS D'EXPLOITATION		
+ Autres achats et charges externes	65 641	81 104	- Produits d'exploitations		
+ Impôts, taxes et versements assimilés	5 890	261			
- Autres charges d'exploitation					
TOTAL (I)	71 531	81 365	TOTAL (I)		
CHARGES FINANCIERES			PRODUITS FINANCIERS		
- Intérêts et charges assimilés	1 638 000	451 688	- D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	1 306 891	121 114
- Autres charges financières diverses			- Autres intérêts et produits financiers	359 196	1 105 792
- Charges nettes sur cession de VMP			- Produits sur remboursement TIAP		
- Provision Dépréciation			- Reprise provision pour charges financières		
* Immobilisations financières	478 803	327 193	- Profit de change sur remboursement	23 717	134 421
* Valeurs mobilières de placement			- Produits nets cession VMP	14 741	
- Perte de change	31 573		- Gain de change		
+Perte sur revenus TIAP					
TOTAL (II)	2 148 377	778 881	TOTAL (II)	1 704 545	1 361 327
CHARGES EXCEPTIONNELLES NON DEDUCTIBLE FISCALEMENT			PRODUITS EXCEPTIONNELS :		
TOTAL (III)			TOTAL (III)		
TOTAL DES CHARGES (I+II+III)	2 219 907	860 246	TOTAL DES PRODUITS (I+II+III)	1 704 545	1 361 327
IMPOT SUR LES BENEFICES		125 270			
RESULTAT = BENEFICE		375 811	RESULTAT = PERTE	515 362	
TOTAL GENERAL	2 219 907	1 361 327	TOTAL GENERAL	2 219 907	1 361 327

RESULTAT

SAS 201 Investments

III - ANNEXES

Les annexes aux Comptes Annuels de l'exercice clos le 31/12/2023 d'une durée de 12 mois sont caractérisées par les éléments suivants :

Le bilan de la SAS 201 Investments a, à la fin de l'exercice 2023, un total de 71 699 385,16 euros et le compte de résultat ressort avec un déficit de 515 362,61 euros.

NOTE 1 - FAITS MAJEURS

NOTE 2 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

NOTE 3 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

- a. Composition du capital social
- b. Variation des fonds propres

NOTE 4 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

- a. Détails des immobilisations financières
- b. Valorisation des immobilisations financières

NOTE 5 - EMPRUNTS OBLIGATAIRES

NOTE 6 - ECHEANCE DES CREANCES ET DETTES

NOTE 7 - COMPTES DE REGULARISATION

NOTE 8 - PRODUITS A RECEVOIR

NOTE 9 - CHARGES A PAYER

NOTE 10 - COMPTES DE RESULTAT

- a. Soldes intermédiaires de gestion
- b. Résultat courant

NOTE 11 - AUTRES INFORMATIONS

- a. Capacité d'autofinancement
- b. Tableau de financement

NOTE 12 - RESULTATS FINANCIERS DE LA SOCIETE AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES

SAS 201 Investments

NOTE 1 - FAITS MAJEURS

La série 201 L.P's représente 85% du total des investissements. La série 2021-2025 débutée en 2021 représente 15% du total des investissements, et a fait l'objet d'une dépréciation complémentaire sur l'exercice 2023 pour euros, soit une dépréciation globale de 478 803,41 €.

Faits marquants :

L'exercice écoulé est marqué par la poursuite des opérations militaires en Ukraine, qui ont commencé le 24 février 2022. Les sanctions prises contre la Russie par de nombreux Etats ont eu une incidence sur l'économie mondiale. La société n'a pas été impactée par les opérations militaires au cours de l'exercice écoulé.

L'année 2023 est marquée par plusieurs interventions de la BCE sur la remontée du taux directeur pour enrayer l'inflation entraînant une hausse des taux d'intérêts.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE : Néant.

NOTE 2 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes sont établis conformément aux dispositions 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.

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 décembre 2023 ont été préparés dans un contexte évolutif

de crise économique liée à la guerre en Ukraine et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir.

Par conséquent, les estimations comptables concourant à la préparation des comptes annuels au 31 décembre 2023 ont été réalisées dans un environnement sujet à une incertitude accrue et il est possible que les résultats futurs des opérations de la société diffèrent des estimations effectuées au 31 décembre 2023.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production sans incorporation, le cas échéant, des intérêts spécifiques à cette production.

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.

Les données financières indiquées ci-après sont exprimées en euros, le point suivant peut être précisé : L'ensemble des CREANCES CLIENTS ET DETTES FOURNISSEURS est à un an au plus.

Les créances et les dettes financières ont été évaluées à leurs justes valeurs conformément aux contrats.

TITRES IMMOBILISES DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE (TIAP), VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT (VMP) : la valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Les Titres Immobilisés de l'Activité de Portefeuille sont enregistrés en euros, soit directement quand l'investissement est réalisé en euro, soit après conversion en euro quand l'investissement est réalisé dans une devise autre que l'euro. Dans ce dernier cas, la conversion se fait au cours de la devise au jour de l'investissement, soit au cours auquel ont été achetées les devises pour réaliser l'investissement.

Les remboursements en capital réalisés au cours de l'exercice seront comptabilisés en convertissant le montant remboursé sur une série au cours moyen de la-dite série calculé, au 31 décembre de l'exercice précédent.

COMPTE COURANT CNP ASSURANCES: pour réaliser ses investissements aux U.S.A. plus aisément, CNP Assurances a ouvert auprès de sa filiale un compte courant grâce auquel elle avance des disponibilités à sa filiale; ces sommes seront incorporées au capital, en tout ou partie.

Ce compte courant est rémunéré au taux communiqué par CNP Assurances, soit 5.46% pour 2023.

INTEGRATION FISCALE: Une convention d'intégration fiscale a été conclue entre CNP Assurances et SAS 201 Investments et a été signé en date du 13 juin 2022 avec une date d'effet au 01 janvier 2022. Cette convention prévoit que la société versera à la société mère (CNP Assurances), à titre de contribution au paiement de l'Impôt dû par le groupe intégré, le montant d'Impôt qu'elle aurait dû verser au Trésor Public si elle n'avait pas été membre du groupe.

SAS 201 Investments

VALEUR D'INVENTAIRE ET PROVISIONNEMENT : pour les TIAP comme pour les VMP, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence, sous réserve du respect de la réglementation comptable en vigueur.

En particulier, les TIAP sont évalués titre par titre, en retenant une valeur d'inventaire qui tienne compte des perspectives d'évolution générale de l'émetteur du titre, de la structuration du titre, et des sous jacents qui le composent. La SAS 201 Investments analyse la valeur d'inventaire, qui pourra être différente du cours de bourse, ou de la valeur de réalisation, et motive le choix du provisionnement opéré.

POSITION DE CHANGE: La position globale de change résulte des opérations de change effectuées par la société dans le cadre de son activité; ces opérations sont liées soit à des investissements en devises étrangères, soit d'opérations de trésorerie.

Conformément à la réglementation comptable applicable aux sociétés commerciales, si la position de change résulte d'opérations d'investissements, alors sa réévaluation n'est pas comptabilisée. Si elle a pour origine des opérations de liquidités, ou de trésorerie, alors le résultat de la réévaluation est porté sur compte de résultat.

COMPTES BANCAIRES: Les comptes bancaires de la SAS 201 Investment (fonctionnement, change et augmentation de capital) présentent un solde global de 2,99 M€ au 31 décembre 2023. Les fonctionnements des comptes financier et de change étant étroitement liés, leur solde est présenté agrégé dans le Bilan, de la société.

ENGAGEMENTS HORS BILAN : Au 31 décembre 2023, le total des engagements de souscription donnés et non libérés de la SAS 201 Investments s'élève à 91,64 M€.

SAS 201 Investments

NOTE 3 - LE CAPITAL SOCIAL

A - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL :

ACTIONNAIRES	ACTIONS	NOMINAL	VALEUR (€)
CNP ASSURANCES	10 050 000	1	10 050 000
TOTAL	10 050 000		10 050 000

B - VARIATION DES FONDS PROPRES:

LIBELLES	2022	Résultat (N-1)	Affectation	2023
Capitaux propres	50 000			40 050 000
- Capital social	50 000		10 000 000	10 050 000
- Prime d'émission	0		30 000 000	30 000 000
Réserves				
- Réserve légale	5 766	0		5 766
Report à Nouveau (1)				
- Report à nouveau 2023	0	485 359		485 359
- Report à nouveau 2022	109 548	-109 548		0
Résultat				
- Résultat 2023			-515 362	-515 362
- Résultat 2022	375 811	-375 811		
Dividendes à payer (1)	0	0	0	0
TOTAL	541 125	0	39 484 638	40 025 762

(1) Décision d'affectation du résultat 2022 prise par l'associé unique en AGO en date du 28 juin 2023

NOTE 4 A - DETAILS DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

Les immobilisations financières sont constituées de Titres Immobilisés de l'Activité de Portefeuille. Ils représentent les investissements réalisés en dollars américains aux Etats-Unis par le portefeuille 201 de CNP Assurances, et sont comptabilisés en euros.

(En €)	Ouverture	Mouvements de l'année		Clôture
		Entrées	Sorties	
CNP - CPE 201 (Evergreen)	18 971 209	12 854 659	732 939	31 092 929
CNP - CPE 201 (2021-2025)	1 964 885	3 697 824	223 507	5 439 202
TOTAL	20 936 094	16 552 484	956 446	36 532 132

Le montant total des investissements réalisés en USD sont les suivants:

(En USD)	Ouverture	Mouvements de l'année		Clôture
		Entrées	Sorties	
CNP - CPE 201 (Evergreen)	20 612 753	13 907 433	803 921	33 716 266
CNP-CPE 201 (2021-2025)	2 043 802	3 968 655	235 452	5 777 005
TOTAL	22 656 555	17 876 088	1 039 373	39 493 271

Soit un taux de change moyen par série, au 31 décembre

	2023	2022
CNP - CPE 201 (Evergreen)	1,0844	1,0865
CNP - CPE 201 (2021-2025)	1,0621	1,0402
Soit un cours moyen pondéré EUR-USD, au 31 décembre	1,0811	1,0822

NOTE 4 B - VALORISATION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

(En €)	2022			2023		
	Valeur brute	V.N.C.	Valeur estimative	Valeur brute	V.N.C.	Valeur estimative
T.I.A.P.	20 936 094	20 558 501	20 959 817	36 532 132	35 675 735	36 415 542
CPE 201 (E.V.)	18 971 209	18 971 209	19 372 525	31 092 929	31 092 929	31 832 737
CPE 201 (21-25)	1 964 885	1 587 292	1 587 292	5 439 202	4 582 805	4 582 805
TOTAL	20 936 094	20 558 501	20 959 817	36 532 132	35 675 735	36 415 542

NOTE 5 - EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES ET BANCAIRES

Aucun emprunt n'a été émis, ou contracté auprès d'établissements bancaires

NOTE 6 - ECHEANCE DES CREANCES ET DETTES

En €

CREANCES (En €)	MONTANT BRUT	DEGRE LIQUIDITE & EXIGIBILITE	
		- 1 AN	+ 1 AN
Autres créances (1)	197 774	197 774	-
TOTAL	197 774	197 774	-

(1) Ce poste se décompose comme suit:

- Perte de change	194 784
- Prov CVAE 2023	2 989

En €

DETTES (En €)	MONTANT BRUT	DEGRE LIQUIDITE & EXIGIBILITE		
		- 1 AN	+ 1 AN	+ 5 ANS
Dettes fournisseurs & cptes rattachés (1)	35 623	35 623	-	
Dettes fiscales & sociales (2)	-	-		
Autres dettes (3)	31 638 000	31 638 000		
TOTAL	31 673 623	31 673 623	-	-

(1) Provision Honoraires MAZARS 2023	7 629
Provision DENJEAN 2023	18 510
Provision CNP 2023	6 000
Provision DELOITTE 2023	2 851
Provision RSM 2023	633

(2) IS 2023	-
3ème Acompte IS 2023	-
4ème Acompte IS 2023	-

(3) Compte courant CNP Assurances	30 000 000
Intérêts courus CNP Assurances	1 638 000

SAS 201 Investments

NOTE 7 - COMPTES DE REGULARISATION : Charges & produits constatés d'avance

En €

POSTES DU BILAN	CHARGES	PRODUITS
Charges et produits d'exploitation	-	-
Charges et produits financiers	-	-
Charges et produits exceptionnels	-	-
TOTAL	-	-

NOTE 8 - PRODUITS A RECEVOIR

En €

CREANCES	MONTANTS
Créances clients et comptes rattachés	-
Autres créances	2 989
TOTAL	2 989

Prov CVAE 2023

2 989

NOTE 9 - CHARGES A PAYER

En €

DETTES	MONTANTS
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (1)	35 623
Autres dettes (2)	1 638 000
Dettes fiscales et sociales (3)	-
TOTAL	1 673 623

(1) Provision Honoraires MAZARS 2023

7 629

Provision DENJEAN 2023

18 510

Provision CNP 2023

6 000

Provision DELOITTE 2023

2 851

Provision RSM 2023

633

(2) Intérêts courus CNP Assurances

1 638 000

SAS 201 Investments

NOTE 10 - COMPTE DE RESULTAT

a. Soldes intermédiaires de gestion

En €

PRODUITS (colonne 1)		CHARGES (colonne 2)		SOLDES INTERMEDIAIRES DES EXERCICES (colonne 1 - colonne 2)	2023	2022
VENTES DE MARCHANDISES		COÛT D'ACHAT MARCHANDISES VENDUES		MARGE COMMERCIALE		
Production vendue	-	ou destockage de production	-			
Production stockée	-		-			
Production immobilisée	-		-			
TOTAL	-	TOTAL	-	Production de l'exercice	-	-
Production de l'exercice	-					
Marge commerciale	-					
TOTAL	-	Consom exerc prov tiers	65 641	Valeur ajoutée	- 65 641	- 81 104
Valeur ajoutée	- 65 641	Impôts,taxes & verst assim	5 890	Excédent brut (ou insuffisance brute)		
Subvention d'exploitation	-	Charges de personnel	-	d'exploitation	- 71 531	- 81 365
TOTAL	- 65 641	TOTAL	5 890			
Excédent brut d'exploitation	-	ou insuffisance brute exploit	71 531	Résultat d'exploitation (bénéfice ou perte)	- 71 531	- 81 365
Reprise s/charges & transf	-	Dotations amort & prov	-			
Autres produits	-	Autres charges	-			
TOTAL	-	TOTAL	71 531			
Résultat d'exploitation	- 71 531	ou résultat d'exploitation ou quotes-parts result s/op faites en commun				
Quotes-parts result s/op faites en commun		Charges financières	2 148 377	Résultat cour av. impôts (bénéfice ou perte)	- 515 362	501 081
Produits financiers	1 704 545	TOTAL	2 148 377			
TOTAL	1 633 014					
Produits exceptionnels	-	Charges exceptionnelles	-	Résultat except(bénéfice/perte)	-	-
Résultat courant av impôts	- 515 362	ou résultat cour av impôt ou résultat exceptionnel	-			
Résultat exceptionnel	-	Impôts sur les bénéfices	-			125 270,00
TOTAL	- 515 362	TOTAL	-	Résultat de l'exercice	- 515 362	375 811
Produits cession élém actif	-	Valeur compt éléments cédés	-	+/-values s/cess élém actif	-	-

SAS 201 Investments

b - Résultat courant

En €	
POSTES	MONTANT
Résultat courant	-515 362
Résultat exceptionnel	0
Impôts sur les bénéfices	0
TOTAL	-515 362

NOTE 11 - AUTRES INFORMATIONS

a - Capacité d'autofinancement

En €

	2023	2022
Excédent brut d'exploitation	- 71 531	- 81 365
Transfert de charges d'exploitation et reprise sur charges	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-
Autres charges d'exploitation	-	-
Produits financiers (hors reprise de provisions)	1 704 545	1 361 327
Charges financières (hors dotation aux provisions)	- 1 669 573	- 451 688
Produits exceptionnels	-	-
Charges exceptionnelles	-	-
Impôts sur les bénéfices	-	- 125 270
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DE L'EXERCICE	- 36 559	703 004
	2023	2022
Dotation aux amortissements et provisions de charges	-	-
Provision pour dépréciation des VMP	-	327 193
Provision pour risques	-	-
Valeur résiduelle des éléments sortis de l'actif	-	-
Produits de cessions	-	-
Reprise sur provisions	-	-
Résultat de l'exercice	- 515 362	375 811
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DE L'EXERCICE	- 515 362	703 004

b - Tableau de financement

En €

Calcul de variation fonds de roulement net global	Exercice 2023	Exercice 2022
Ressources durables :		
Capacité d'autofinancement de l'exercice	- 36 559	703 004
Cessions ou réductions d'éléments de l'actif immobilisé	956 446	7 250 369
Augmentation du capital	40 050 000	50 000
Augmentation de dettes financières		-
TOTAL DES RESSOURCES (I)	40 969 887	8 003 373
Emplois stables :		
Distributions mises en paiement au cours de l'exercice	50 000	50 000
Acquisitions d'éléments de l'actif immobilisé	16 552 484	17 591 913
Remboursement de dettes financières	-	-
TOTAL DES EMPLOIS (II)	16 602 484	17 641 913
Variation du fonds de roulement net global :		
EMPLOI NET (-) ou RESSOURCE NETTE (+) (I-II)	24 367 404	- 9 638 540

Utilisat. variation fonds de roulement net global	Exercice 2023			Exercice 2022
	Besoins (1)	Dégagt (2)	Solde (2-1)	Solde (2-1)
Variations "Exploitation"				
"Variation des actifs d'exploitation"				
Stocks et encours	-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-	-
Créances clients, comptes rattachés et autres	197 774	-	197 774	-
"Variation des dettes d'exploitation"				
Dettes fournis, optes rattachés et autres	-	1 083 681	1 083 681	10 410 600
Avances et acomptes reçus sur prestations	-	-	-	-
A - VARIATION NETTE "EXPLOITATION"	197 774	1 083 681	885 908	10 410 600
Variations "hors exploitation"				
Variation des autres débiteurs	-	-	-	-
Variation des autres créditeurs	-	-	-	-
B - VARIATION NETTE "HORS EXPLOITATION"	-	-	-	-
Variations "trésorerie"				
Variation des disponibilités	- 7 586 073	- 32 839 385	- 32 839 385	- 772 059
C - VARIATION NETTE TRESORERIE"	- 7 586 073	- 32 839 385	- 25 253 312	- 772 059
Variation fonds roulement net global				
EMPLOI NET (-) ou RESSOURCE NETTE (+) (A+B+C)			- 24 367 404	9 638 540

DocuSign Envelope ID: 1F0C11FF-11CC-49F6-8F7E-A1AF9412B297

SAS 201 Investments

NOTE 12 - RESULTATS FINANCIERS DE LA SOCIETE AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES

En €

NATURE DES INDICATIONS	2023	2022	2021	2020	2019
<u>1 - Situation financière en fin d'exercice</u>					
a) Capital	10 050 000	50 000	50 000	-	-
b) Nombre d'actions émises	10 050 000	50 000	50 000	-	-
c) Nombre d'obligations convertibles en actions	-	-	-	-	-
<u>2 - Résultat global des opérations effectives</u>					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	-	-	-	-	-
b) Résultat avant impôts, amortissements et provisions	36 559	828 274	207 290	-	-
c) Provisions	478 803	327 193	50 400	-	-
d) Résultat Exceptionnel	-	-	-	-	-
e) Impôts sur les bénéfices	-	125 270	41 576	-	-
f) Résultat après impôts, amortissements et provisions	515 362	375 811	115 314	-	-
g) Montant des bénéfices distribués	-	-	-	-	-
<u>3 - Résultat des opérations ramené à une action</u>					
a) Résultat après impôts, mais avant amortissements et provisions	0	14	3	-	-
b) Résultat après impôts, amortissements et provisions	0	8	2	-	-
c) Dividende versé à chaque action	-	-	-	-	-

SAS 201 Investments

ANNEXE A LA DECLARATION DE RESULTAT AU 31/12/2023 (EN EUROS)

DETAIL DES COMPTES DE REGULARISATION	2023
N / A	
TOTAL	-

DETAIL DES CHARGES A PAYER & AVOIR A ETABLIR	2023
40800000 - FOURNISSEUR "FACT.NON.PARVENUES"	35 623
(1) Provision Honoraires MAZARS 2023	7 629
Provision DENJEAN 2023	18 510
Provision CNP 2023	6 000
Provision DELOITTE 2023	2 851
Provision RSM 2023	633
44400000 - ETAT - IMPÔTS SUR BENEFICES	0
TOTAL	35 623

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR	2023
44860000 - ETAT - CHARGES A PAYER	- 2 989
TOTAL	2 989

201 INVESTMENTS

Société par actions simplifiée au capital de 10.050.000 euros
Siège social : 4 Promenade Cœur de Ville - 92130 Issy-Les-Moulineaux
899 032 825 R.C.S Nanterre
(la « Société »)

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS
DE L'ASSOCIEE UNIQUE
DU 24 JUIN 2024**

Proposition d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023

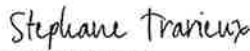
DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique approuve la proposition du Président et décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2023 s'élevant à 515.362,31 euros en totalité au compte « Report à nouveau » qui après affectation s'élèvera à (30.003,50) euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts et s'agissant du troisième exercice de la Société, nous vous rappelons qu'aucune somme n'a jamais été distribuée à titre de dividendes depuis la constitution de la Société.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

Copie certifiée conforme par le Président, M. Stéphane Trarieux

DocuSigned by:

54659230230043F
Le Président
M. Stéphane TRARIEUX



Tour Exaltis
61, rue Henri Regnault
92075 Paris La Défense Cedex

DocuSigned by:
Stephane Tranière
54659D3D23C043F...

201 Investments

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

201 Investments

Société par actions simplifiée

RCS : 899 032 825 R.C.S. Nanterre

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

A l'associé unique de la société 201 Investments,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 201 Investments 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 et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les immobilisations financières, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2023 s'établit à 35,7 millions d'euros, sont évaluées à leur coût d'acquisition et dépréciées sur la base de leur valeur d'inventaire selon les modalités décrites dans la note sur les « Règles et méthodes comptables » de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à rapprocher, par série, les valeurs d'inventaire utilisées avec les valorisations communiquées par les gestionnaire d'actifs.

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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

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 aux associés.

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.

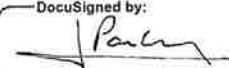
Le Commissaire aux comptes

Forvis Mazars

Paris La Défense, le 21 juin 2024

Jean-Claude Pauly

Associé

DocuSigned by:

567DD4392AEF4A8...

SAS 201 Investments

**4, Promenade coeur de ville
92130 ISSY-LES-MOULINEAUX**

**Comptes de l'exercice clos
le 31/12/2023**

SAS 201 Investments

SOMMAIRE

I - BILAN

Page 4

II - COMPTE DE RESULTAT

Page 6

III - ANNEXES

Page 7 à 18

SAS 201 Investments

I - BILAN

SAS 201 Investments

BILAN AU 31 12 2023

ACTIF (En €)

PASSIF (En €)

POSTES	COMPTES N		NET N-1	POSTES	COMPTES	
	BRUT	AMORT & PROV			NET N	N
Immobilisations incorporelles	0	0	0	Capital social et P rime d'émission	40 050 000	50 000
Immobilisations corporelles	0	0	0	Réserve légale	5 766	5 766
Immobilisations financières	36 532 132	856 397	35 675 735	Report à nouveau	485 359	109 548
- T.I.A.P.	0	0	0	Résultat de l'exercice	-515 362	375 811
- Dépôts et cautionnements versés	0	0	0			
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (I)	36 532 132	856 397	35 675 735	TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	40 025 762	541 125
Autres créances	197 774	0	197 774	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0
Valeurs mobilières de placement	32 839 385	0	32 839 385	Dettes fournisseurs & cptes rattachés	35 623	32 335
Disponibilités	2 986 492	0	2 986 492	Dettes fiscales & sociales	0	105 919
				Autres dettes	31 638 000	30 451 688
TOTAL ACTIF CIRCULANT (II)	36 023 650	0	36 023 650	TOTAL DETTES (II)	31 673 623	30 589 942
Charges constatées d'avance	0	0	0	Produits constatés d'avance	0	0
TOTAL REGULARISATION (III)	0	0	0	TOTAL REGULARISATION (III)	0	0
TOTAL ACTIF (I + II+III)	72 555 782	856 397	71 699 385	TOTAL PASSIF (I + II+III)	71 699 385	31 131 066

BILAN

SAS 201 Investments

II - COMPTE DE RESULTAT

SAS 201 Investments

COMPTE DE RESULTAT AU 31 12 2023

(En €)

POSTES DE CHARGES	Montants N	Montants N - 1	POSTES DE PRODUITS	Montants N	Montants N - 1
CHARGES D'EXPLOITATION :			PRODUITS D'EXPLOITATION		
- Autres achats et charges externes	65 641	81 104	- Produits d'exploitations		
- Impôts, taxes et versements assimilés	5 890	261			
- Autres charges d'exploitation					
TOTAL (I)	71 531	81 365	TOTAL (I)		
CHARGES FINANCIERES :			PRODUITS FINANCIERS		
- Intérêts et charges assimilés	1 638 000	451 688	- D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	1 306 891	121 114
- Autres charges financières diverses			- Autres intérêts et produits financiers	359 196	1 105 792
- Charges nettes sur cession de VMP			- Produits sur remboursement TIAP		
- Provision Dépréciation			- Reprise provision pour charges financières		
* Immobilisations financières	478 803	327 193	- Profit de change sur remboursement	23 717	134 421
* Valeurs mobilières de placement	31 573		- Produits nets cession VMP	14 741	
- Perte de change			- Gain de change		
-Perte sur revenus TIAP					
TOTAL (II)	2 148 377	778 881	TOTAL (II)	1 704 545	1 361 327
CHARGES EXCEPTIONNELLES :			PRODUITS EXCEPTIONNELS :		
NON DEDUCTIBLE FISCALEMENT					
TOTAL (III)			TOTAL (III)		
TOTAL DES CHARGES (I+II+III)	2 219 907	860 246	TOTAL DES PRODUITS (I+II+III)	1 704 545	1 361 327
IMPOT SUR LES BENEFICES		125 270			
RESULTAT = BENEFICE		375 811	RESULTAT = PERTE	515 362	
TOTAL GENERAL	2 219 907	1 361 327	TOTAL GENERAL	2 219 907	1 361 327

RESULTAT

SAS 201 Investments

III - ANNEXES

Les annexes aux Comptes Annuels de l'exercice clos le 31/12/2023 d'une durée de 12 mois sont caractérisées par les éléments suivants :

Le bilan de la SAS 201 Investments a, à la fin de l'exercice 2023, un total de 71 699 385,16 euros et le compte de résultat ressort avec un déficit de 515 362,61 euros.

NOTE 1 - FAITS MAJEURS

NOTE 2 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

NOTE 3 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

- a. Composition du capital social
- b. Variation des fonds propres

NOTE 4 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

- a. Détails des immobilisations financières
- b. Valorisation des immobilisations financières

NOTE 5 - EMPRUNTS OBLIGATAIRES

NOTE 6 - ECHEANCE DES CREANCES ET DETTES

NOTE 7 - COMPTES DE REGULARISATION

NOTE 8 - PRODUITS A RECEVOIR

NOTE 9 - CHARGES A PAYER

NOTE 10 - COMPTES DE RESULTAT

- a. Soldes intermédiaires de gestion
- b. Résultat courant

NOTE 11 - AUTRES INFORMATIONS

- a. Capacité d'autofinancement
- b. Tableau de financement

NOTE 12 - RESULTATS FINANCIERS DE LA SOCIETE AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES

SAS 201 Investments

NOTE 1 - FAITS MAJEURS

La série 201 L.P's représente 85% du total des investissements. La série 2021-2025 débutée en 2021 représente 15% du total des investissements, et a fait l'objet d'une dépréciation complémentaire sur l'exercice 2023 pour euros, soit une dépréciation globale de 478 803,41 €.

Faits marquants :

L'exercice écoulé est marqué par la poursuite des opérations militaires en Ukraine, qui ont commencé le 24 février 2022. Les sanctions prises contre la Russie par de nombreux Etats ont eu une incidence sur l'économie mondiale. La société n'a pas été impactée par les opérations militaires au cours de l'exercice écoulé.

L'année 2023 est marquée par plusieurs interventions de la BCE sur la remontée du taux directeur pour enrayer l'inflation entraînant une hausse des taux d'intérêts.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE : Néant.

NOTE 2 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes sont établis conformément aux dispositions 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.

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 décembre 2023 ont été préparés dans un contexte évolutif

de crise économique liée à la guerre en Ukraine et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir.

Par conséquent, les estimations comptables concourant à la préparation des comptes annuels au 31 décembre 2023 ont été réalisées dans un environnement sujet à une incertitude accrue et il est possible que les résultats futurs des opérations de la société diffèrent des estimations effectuées au 31 décembre 2023.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production sans incorporation, le cas échéant, des intérêts spécifiques à cette production.

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.

Les données financières indiquées ci-après sont exprimées en euros, le point suivant peut être précisé : L'ensemble des CREANCES CLIENTS ET DETTES FOURNISSEURS est à un an au plus.

Les créances et les dettes financières ont été évaluées à leurs justes valeurs conformément aux contrats.

TITRES IMMOBILISES DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE (TIAP), VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT (VMP) : la valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Les Titres Immobilisés de l'Activité de Portefeuille sont enregistrés en euros, soit directement quand l'investissement est réalisé en euro, soit après conversion en euro quand l'investissement est réalisé dans une devise autre que l'euro. Dans ce dernier cas, la conversion se fait au cours de la devise au jour de l'investissement, soit au cours auquel ont été achetées les devises pour réaliser l'investissement.

Les remboursements en capital réalisés au cours de l'exercice seront comptabilisés en convertissant le montant remboursé sur une série au cours moyen de la-dite série calculé, au 31 décembre de l'exercice précédent.

COMPTE COURANT CNP ASSURANCES: pour réaliser ses investissements aux U.S.A. plus aisément, CNP Assurances a ouvert auprès de sa filiale un compte courant grâce auquel elle avance des disponibilités à sa filiale; ces sommes seront incorporées au capital, en tout ou partie.

Ce compte courant est rémunéré au taux communiqué par CNP Assurances, soit 5,46% pour 2023.

INTEGRATION FISCALE: Une convention d'intégration fiscale a été conclue entre CNP Assurances et SAS 201 Investments et a été signé en date du 13 juin 2022 avec une date d'effet au 01 janvier 2022. Cette convention prévoit que la société versera à la société mère (CNP Assurances), à titre de contribution au paiement de l'Impôt dû par le groupe intégré, le montant d'Impôt qu'elle aurait dû verser au Trésor Public si elle n'avait pas été membre du groupe.

SAS 201 Investments

VALEUR D'INVENTAIRE ET PROVISIONNEMENT : pour les TIAP comme pour les VMP, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence, sous réserve du respect de la réglementation comptable en vigueur.

En particulier, les TIAP sont évalués titre par titre, en retenant une valeur d'inventaire qui tienne compte des perspectives d'évolution générale de l'émetteur du titre, de la structuration du titre, et des sous jacents qui le composent. La SAS 201 Investments analyse la valeur d'inventaire, qui pourra être différente du cours de bourse, ou de la valeur de réalisation, et motive le choix du provisionnement opéré.

POSITION DE CHANGE: La position globale de change résulte des opérations de change effectuées par la société dans le cadre de son activité; ces opérations sont liées soit à des investissements en devises étrangères, soit d'opérations de trésorerie.

Conformément à la réglementation comptable applicable aux sociétés commerciales, si la position de change résulte d'opérations d'investissements, alors sa réévaluation n'est pas comptabilisée. Si elle a pour origine des opérations de liquidités, ou de trésorerie, alors le résultat de la réévaluation est porté sur compte de résultat.

COMPTES BANCAIRES: Les comptes bancaires de la SAS 201 Investment (fonctionnement, change et augmentation de capital) présentent un solde global de 2,99 M€ au 31 décembre 2023. Les fonctionnements des comptes financier et de change étant étroitement liés, leur solde est présenté agrégé dans le Bilan, de la société.

ENGAGEMENTS HORS BILAN : Au 31 décembre 2023, le total des engagements de souscription donnés et non libérés de la SAS 201 Investments s'élève à 91,64 M€.

SAS 201 Investments

NOTE 3 - LE CAPITAL SOCIAL

A - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL :

ACTIONNAIRES	ACTIONS	NOMINAL	VALEUR (€)
CNP ASSURANCES	10 050 000	1	10 050 000
TOTAL	10 050 000		10 050 000

B - VARIATION DES FONDS PROPRES:

LIBELLES	2022	Résultat (N-1)	Affectation	2023
Capitaux propres	50 000			40 050 000
- Capital social	50 000		10 000 000	10 050 000
- Prime d'émission	0		30 000 000	30 000 000
Réserves				
- Réserve légale	5 766	0		5 766
Report à Nouveau (1)				
- Report à nouveau 2023	0	485 359		485 359
- Report à nouveau 2022	109 548	-109 548		0
Résultat				
- Résultat 2023			-515 362	-515 362
- Résultat 2022	375 811	-375 811		
Dividendes à payer (1)	0	0	0	0
TOTAL	541 125	0	39 484 638	40 025 762

(1) Décision d'affectation du résultat 2022 prise par l'associé unique en AGO en date du 28 juin 2023

NOTE 4 A - DETAILS DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

Les immobilisations financières sont constituées de Titres Immobilisés de l'Activité de Portefeuille. Ils représentent les investissements réalisés en dollars américains aux Etats-Unis par le portefeuille 201 de CNP Assurances, et sont comptabilisés en euros.

(En €)	Ouverture	Mouvements de l'année		Clôture
		Entrées	Sorties	
CNP - CPE 201 (Evergreen)	18 971 209	12 854 659	732 939	31 092 929
CNP - CPE 201 (2021-2025)	1 964 885	3 697 824	223 507	5 439 202
TOTAL	20 936 094	16 552 484	956 446	36 532 132

Le montant total des investissements réalisés en USD sont les suivants:

(En USD)	Ouverture	Mouvements de l'année		Clôture
		Entrées	Sorties	
CNP - CPE 201 (Evergreen)	20 612 753	13 907 433	803 921	33 716 266
CNP-CPE 201 (2021-2025)	2 043 802	3 968 655	235 452	5 777 005
TOTAL	22 656 555	17 876 088	1 039 373	39 493 271

Soit un taux de change moyen par série, au 31 décembre

	2023	2022
CNP - CPE 201 (Evergreen)	1,0844	1,0865
CNP - CPE 201 (2021-2025)	1,0621	1,0402
Soit un cours moyen pondéré EUR-USD, au 31 décembre	1,0811	1,0822

NOTE 4 B - VALORISATION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

(En €)	2022			2023		
	Valeur brute	V.N.C.	Valeur estimative	Valeur brute	V.N.C.	Valeur estimative
T.I.A.P.	20 936 094	20 558 501	20 959 817	36 532 132	35 675 735	36 415 542
CPE 201 (E.V.)	18 971 209	18 971 209	19 372 525	31 092 929	31 092 929	31 832 737
CPE 201 (21-25)	1 964 885	1 587 292	1 587 292	5 439 202	4 582 805	4 582 805
TOTAL	20 936 094	20 558 501	20 959 817	36 532 132	35 675 735	36 415 542

SAS 201 Investments

NOTE 5 - EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES ET BANCAIRES

Aucun emprunt n'a été émis, ou contracté auprès d'établissements bancaires

NOTE 6 - ECHEANCE DES CREANCES ET DETTES

En €

CREANCES (En €)	MONTANT BRUT	DEGRE LIQUIDITE & EXIGIBILITE	
		- 1 AN	+ 1 AN
Autres créances (1)	197 774	197 774	-
TOTAL	197 774	197 774	-

(1) Ce poste se décompose comme suit:

- Perte de change	194 784
- Prov CVAE 2023	2 989

En €

DETTES (En €)	MONTANT BRUT	DEGRE LIQUIDITE & EXIGIBILITE		
		- 1 AN	+ 1 AN	+ 5 ANS
Dettes fournisseurs & cptes rattachés (1)	35 623	35 623	-	
Dettes fiscales & sociales (2)	-	-		
Autres dettes (3)	31 638 000	31 638 000		
TOTAL	31 673 623	31 673 623	-	-

(1) Provision Honoraires MAZARS 2023	7 629
Provision DENJEAN 2023	18 510
Provision CNP 2023	6 000
Provision DELOITTE 2023	2 851
Provision RSM 2023	633

(2) IS 2023	-
3ème Acompte IS 2023	-
4ème Acompte IS 2023	-

(3) Compte courant CNP Assurances	30 000 000
Intérêts courus CNP Assurances	1 638 000

SAS 201 Investments

NOTE 7 - COMPTES DE REGULARISATION : Charges & produits constatés d'avance

En €

POSTES DU BILAN	CHARGES	PRODUITS
Charges et produits d'exploitation	-	-
Charges et produits financiers	-	-
Charges et produits exceptionnels	-	-
TOTAL	-	-

NOTE 8 - PRODUITS A RECEVOIR

En €

CREANCES	MONTANTS
Créances clients et comptes rattachés	-
Autres créances	2 989
TOTAL	2 989

Prov CVAE 2023

2 989

NOTE 9 - CHARGES A PAYER

En €

DETTES	MONTANTS
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (1)	35 623
Autres dettes (2)	1 638 000
Dettes fiscales et sociales (3)	-
TOTAL	1 673 623

(1) Provision Honoraires MAZARS 2023

7 629

Provision DENJEAN 2023

18 510

Provision CNP 2023

6 000

Provision DELOITTE 2023

2 851

Provision RSM 2023

633

(2) Intérêts courus CNP Assurances

1 638 000

SAS 201 Investments

b - Résultat courant

En €

POSTES	MONTANT
Résultat courant	-515 362
Résultat exceptionnel	0
Impôts sur les bénéfices	0
TOTAL	-515 362

SAS 201 Investments

NOTE 11 - AUTRES INFORMATIONS

a - Capacité d'autofinancement

En €

	2023	2022
Excédent brut d'exploitation	- 71 531	- 81 365
Transfert de charges d'exploitation et reprise sur charges	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-
Autres charges d'exploitation	-	-
Produits financiers (hors reprise de provisions)	1 704 545	1 361 327
Charges financières (hors dotation aux provisions)	- 1 669 573	- 451 688
Produits exceptionnels	-	-
Charges exceptionnelles	-	-
Impôts sur les bénéfices	-	- 125 270
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DE L'EXERCICE	- 36 559	703 004
	2023	2022
Dotation aux amortissements et provisions de charges	-	-
Provision pour dépréciation des VMP	-	327 193
Provision pour risques	-	-
Valeur résiduelle des éléments sortis de l'actif	-	-
Produits de cessions	-	-
Reprise sur provisions	-	-
Résultat de l'exercice	- 515 362	375 811
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DE L'EXERCICE	- 515 362	703 004

SAS 201 Investments

b - Tableau de financement

En €

Calcul de variation fonds de roulement net global	Exercice 2023	Exercice 2022
Ressources durables :		
Capacité d'autofinancement de l'exercice	- 36 559	703 004
Cessions ou réductions d'éléments de l'actif immobilisé	956 446	7 250 369
Augmentation du capital	40 050 000	50 000
Augmentation de dettes financières		-
TOTAL DES RESSOURCES (I)	40 969 887	8 003 373
Emplois stables :		
Distributions mises en paiement au cours de l'exercice	50 000	50 000
Acquisitions d'éléments de l'actif immobilisé	16 552 484	17 591 913
Remboursement de dettes financières	-	-
TOTAL DES EMPLOIS (II)	16 602 484	17 641 913
Variation du fonds de roulement net global : EMPLOI NET (-) ou RESSOURCE NETTE (+) (I-II)	24 367 404	- 9 638 540

Utilisat. variation fonds de roulement net global	Exercice 2023			Exercice 2022
	Besoins (1)	Dégât (2)	Solde (2-1)	Solde (2-1)
Variations "Exploitation"				
"Variation des actifs d'exploitation"				
Stocks et encours	-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-	-
Créances clients, comptes rattachés et autres	197 774	-	197 774	-
"Variation des dettes d'exploitation"				
Dettes fournisseurs, cptes rattachés et autres	-	1 083 681	1 083 681	10 410 600
Avances et acomptes reçus sur prestations	-	-	-	-
A - VARIATION NETTE "EXPLOITATION"	197 774	1 083 681	885 908	10 410 600
Variations "hors exploitation"				
Variation des autres débiteurs	-	-	-	-
Variation des autres créditeurs	-	-	-	-
B - VARIATION NETTE "HORS EXPLOITATION"	-	-	-	-
Variations "trésorerie"				
Variation des disponibilités	- 7 586 073	- 32 839 385	- 32 839 385	- 772 059
C - VARIATION NETTE TRESORERIE"	- 7 586 073	- 32 839 385	- 25 253 312	- 772 059
Variation fonds roulement net global EMPLOI NET (-) ou RESSOURCE NETTE (+) (A+B+C)			- 24 367 404	9 638 540

NOTE 12 - RESULTATS FINANCIERS DE LA SOCIETE AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES

En €

NATURE DES INDICATIONS	2023	2022	2021	2020	2019
1 - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital	10 050 000	50 000	50 000	-	-
b) Nombre d'actions émises	10 050 000	50 000	50 000	-	-
c) Nombre d'obligations convertibles en actions	-	-	-	-	-
2 - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	-	-	-	-	-
b) Résultat avant impôts, amortissements et provisions	36 559	828 274	207 290	-	-
c) Provisions	478 803	327 193	50 400	-	-
d) Résultat Exceptionnel	-	-	-	-	-
e) Impôts sur les bénéfices	-	125 270	41 576	-	-
f) Résultat après impôts, amortissements et provisions	515 362	375 811	115 314	-	-
g) Montant des bénéfices distribués	-	-	-	-	-
3 - Résultat des opérations ramenés à une action					
a) Résultat après impôts, mais avant amortissements et provisions	0	14	3	-	-
b) Résultat après impôts, amortissements et provisions	0	8	2	-	-
c) Dividende versé à chaque action	-	-	-	-	-

SAS 201 Investments

ANNEXE A LA DECLARATION DE RESULTAT AU 31/12/2023 (EN EUROS)

DETAIL DES COMPTES DE REGULARISATION	2023
N / A	
TOTAL	-

DETAIL DES CHARGES A PAYER & AVOIR A ETABLIR	2023
40800000 - FOURNISSEUR "FACT.NON.PARVENUES"	35 623
(1) Provision Honoraires MAZARS 2023	7 629
Provision DENJEAN 2023	18 510
Provision CNP 2023	6 000
Provision DELOITTE 2023	2 851
Provision RSM 2023	633
44400000 - ETAT - IMPÔTS SUR BENEFICES	0
TOTAL	35 623

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR	2023
44860000 - ETAT - CHARGES A PAYER	- 2 989
TOTAL	2 989