

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2023 12			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	31/12/2022 7
<b>Produits d'exploitation (1)</b>				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				
<b>Chiffre d'affaires NET</b>				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits				
<b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>				
<b>Charges d'exploitation (2)</b>				
Achats de marchandises				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)				
Autres achats et charges externes *			64 667	341 175
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements et dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			226 556	
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges				
<b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>			291 223	341 175
<b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>			- 291 223	- 341 175
<b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2023 12	Exercice N-1 31/12/2022 7
<b>Produits financiers</b>		
Produits financiers de participations (3)	131 238	32 063
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total V</b>	<b>131 238</b>	<b>32 063</b>
<b>Charges financières</b>		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)		4 704
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total VI</b>		<b>4 704</b>
<b>2. Résultat financier (V-VI)</b>	<b>131 238</b>	<b>27 358</b>
<b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>- 159 985</b>	<b>- 313 816</b>
<b>Produits exceptionnels</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
<b>Total VII</b>		
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
<b>Total VIII</b>		
<b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>131 238</b>	<b>32 063</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>291 223</b>	<b>345 879</b>
<b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>	<b>- 159 985</b>	<b>- 313 816</b>

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

131 238

32 063

Société SAS PHOENIX 11 BERANGER

34 RUE BOULEVARD DES ITALIENS

75009 PARIS

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

*Certifier conforme*



## BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2023 12			Exercice N-1 31/12/2022 7
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISÉ	<b>Immobilisations incorporelles</b>				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets et droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	<b>Immobilisations corporelles</b>				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage				
	Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
<b>Immobilisations financières (2)</b>					
Participations mises en équivalence					
Autres participations	1 600 000	226 556	1 373 444	1 600 000	
Créances rattachées à des participations	2 563 301		2 563 301	2 432 063	
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	118		118	112	
<b>Total II</b>	<b>4 163 418</b>	<b>226 556</b>	<b>3 936 862</b>	<b>4 032 174</b>	
ACTIF CIRCULANT	<b>Stocks et en cours</b>				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	<b>Créances (3)</b>				
	Clients et comptes rattachés				
	Autres créances				
Capital souscrit - appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	8 374		8 374	75 020	
Charges constatées d'avance (3)	33 205		33 205	33 041	
<b>Total III</b>	<b>41 579</b>		<b>41 579</b>	<b>108 061</b>	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	<b>4 204 998</b>	<b>226 556</b>	<b>3 978 441</b>	<b>4 140 236</b>	

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

## BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/202312	Exercice N-1 31/12/2022 7
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 4 450 100) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	4 450 100	4 450 100
	<b>Réserves</b> Réserve légale Réserves statutaires ou contractuelles Réserves réglementées Autres réserves		
	Report à nouveau	- 313 816	
	<b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b>	- 159 985	- 313 816
	Subventions d'investissement Provisions réglementées		
	<b>Total I</b>	3 976 298	4 136 284
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
	<b>Total II</b>		
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges		
	<b>Total III</b>		
DETTES (1)	<b>Dettes financières</b> Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts auprès d'établissements de crédit Concours bancaires courants Emprunts et dettes financières diverses		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	<b>Dettes d'exploitation</b> Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales	2 143	3 952
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes		
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)		
	<b>Total IV</b>	2 143	3 952
	Ecart de conversion passif (V)		
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>	3 978 441	4 140 236

(1) Dont à moins d'un an

2 143

3 952

## SAS PHOENIX 11 BERANGER

Société par actions simplifiée  
au capital de 4.450.100 euros  
Siège social : 34, Boulevard des Italiens, 75009 Paris  
**915 054 613 RCS Paris**

---

### ACTE CONSTATANT LES DECISIONS DE L'ASSOCIÉ UNIQUE

#### ASSEMBLEE GENERALE DU 28 JUIN 2024

---

L'an deux mille vingt-quatre,

Le 28 juin,

Au siège social,

**La société SAS PHOENIX 11 BERANGER**, Société de gestion de fonds, ayant son siège 34, boulevard des Italiens, 75009 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro d'identification unique 915 054 613 RCS Paris, représentée par son Président, la société ETERNAM (538 184 128 RCS Paris), elle-même représentée par Monsieur Jonathan Donio, dûment habilité.

**L'associé unique FPCI Phoenix Club Invest 3**, propriétaire de la totalité des 4 450 100 actions composant le capital de la société SAS PHOENIX 11 BERANGER, désignée en tête des présentes (ci-après : la "**Société**"),

A pris les décisions suivantes ci-après portant sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture du rapport de gestion du Président ;
- Approbation des comptes annuels de l'exercice social clos le 31 décembre 2023 ;
- Affectation du résultat de l'exercice social clos le 31 décembre 2023 ;
- Mention des conventions visées à l'article L.227-10 du code de commerce ;
- Pouvoirs en vue des formalités légales.

#### **PREMIERE DECISION**

*(Approbation des comptes annuels de l'exercice social clos le 31 décembre 2023)*

L'Associé unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et des comptes de l'exercice social clos le 31 décembre 2023,

**Approuve** les comptes annuels de l'exercice social clos le 31 décembre 2023 comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe, tels qu'ils ont été présentés, faisant apparaître une perte comptable de 159 985 euros ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports ;

**Donne** en conséquence au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour ledit exercice ;

**Et constate** qu'aucune dépense et charge, visées aux articles 39-4 et 39-5 du Code général des impôts, non déductible du résultat fiscal n'a été exposée au cours de l'exercice.

### **DEUXIEME DECISION**

*(Affectation du résultat de l'exercice social clos le 31 décembre 2023)*

L'Associé unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et des comptes de l'exercice social clos le 31 décembre 2023,

**Approuve** la proposition de répartition des résultats qui lui a été présentée ;

**Décide** d'affecter la perte comptable de l'exercice social clos le 31 décembre 2023, s'élevant à 159 985 euros, au compte de "Report A Nouveau", dont le solde débiteur s'élèvera à 473 801 euros.

**Et prend acte**, conformément aux dispositions de l'article 243 *bis* du Code général des impôts, que la Société n'a procédé à aucune distribution de dividendes depuis sa constitution.

### **TROISIEME DECISION**

*(Mention des conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce)*

L'Associé unique, après avoir pris connaissance du rapport du Président,

**Prend acte** qu'aucune convention visée à l'article L.227-10 du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice écoulé.

### **QUATRIEME DECISION**

*(Pouvoirs en vue des formalités légales)*

L'Associé unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président,

**Donne** tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres qu'il appartiendra.

\* \*  
\*

De tout ce que dessus, il a été établi le présent acte qui a été signé, après lecture, par l'Associé unique.



---

**FPCI Phoenix Club Invest 3,**  
Représenté par son Président, la société ETERNAM,  
Elle-même représentée par Jonathan Donio, dûment habilité.

Société SAS PHOENIX 11 BERANGER

34 RUE BOULEVARD DES ITALIENS

75009 PARIS

**ANNEXE DU 01/01/2023 AU 31/12/2023**

**FORSTONE**

46 RUE DE LAGNY

93100 MONTREUIL

## ANNEXE

### SOMMAIRE

	page
Faits caractéristiques de l'exercice	6
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	6
<b>- REGLES ET METHODES COMPTABLES</b>	
Principes et conventions générales	6
<b>- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN</b>	
Etat des immobilisations	7
Etat des échéances des créances et des dettes	7
Composition du capital social	7
Titres immobilisés	7
Créances immobilisées	8
Evaluation des créances et des dettes	8
Dépréciation des créances	8
Disponibilités en Euros	8
Produits à recevoir	8
Charges à payer	8
Charges et produits constatés d'avance	9
Variation des capitaux propres	9
<b>- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS</b>	
Liste des filiales et participations	10

## **ANNEXE**

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 3 978 441.35 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 0Euros et dégageant un déficit de -159 985.31 Euros.

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

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

### **FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

Il n'y a pas eu de faits marquants au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

### **EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

#### **- REGLES ET METHODES COMPTABLES -**

(PCG Art. 831-1/1)

#### **Principes et conventions générales**

Les comptes annuels sont établis conformément aux règles édictées par le règlement ANC N° 2022-01 du 11 mars 2022 modifiant le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au 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

#### **- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -**

## ANNEXE

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

### Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	4 032 063		131 238
Prêts, autres immobilisations financières	112		6
TOTAL	4 032 174		131 244
TOTAL GENERAL	4 032 174		131 244

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations		- 0	4 163 301	4 163 301
Prêts, autres immobilisations financières			118	118
TOTAL		- 0	4 163 418	4 163 418
TOTAL GENERAL		- 0	4 163 418	4 163 418

### Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	2 563 301	163 301	2 400 000
Autres immobilisations financières	118	118	
Charges constatées d'avance	33 205	33 205	
TOTAL	2 596 624	196 624	2 400 000

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	2 143	2 143		
TOTAL	2 143	2 143		

Les créances rattachés à des participations de 2 563 301 concerne l'avance en compte courant et les intérêts courus pour le prêt consenti à la SNC 11 Béranger réparti de la manière suivante :

- Compte courant : 2 418 585.89 €
- Intérêts courus : 144 714.88 €

### Composition du capital social

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

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
FPCI Phoenix 3	1.0000	4 450 100			4 450 100

### Titres immobilisés

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

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

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

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

Au 31 décembre, une dépréciation de 226 556 € a été comptabilisée.

## **ANNEXE**

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

### **Créances immobilisées**

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.  
Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

### **Evaluation des créances et des dettes**

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

### **Dépréciation des créances**

(PCG Art.831-2/3)

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

### **Disponibilités en Euros**

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

### **Produits à recevoir**

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	144 715
Total	144 715

Les créances rattachés à des participations correspondent à des intérêts courus.

### **Charges à payer**

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 971
Total	1 971

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés correspondent à des factures non parvenues et une dette fournisseur.

**ANNEXE**

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

**Charges et produits constatés d'avance**

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	33 205
Total	33 205

Les charges constatées d'avance concernent un contrat d'assistance.

**Variation des capitaux propres**

Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	4 136 284
Affectation de résultat à la situation nette de l'AGO	313 816
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	4 450 100
<b>Apports recus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice N</b>	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	4 450 100
<b>Variation en cours d'exercice</b>	
Variation des primes, reserves, report a nouveau	- 313 816
Autres variations	- 159 985
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	3 976 299
<b>VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE</b>	- 473 801
dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	0
<b>VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE</b>	- 473 801

**- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -**

