

122 RENTIERS

Société par Actions Simplifiée au capital de 1.000 Euros
Siège Social : 9, Impasse de Borderouge – 31200 Toulouse
877 525 287 RCS Toulouse

EXTRAIT
DU PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DE
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 SEPTEMBRE 2025

... / ...

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale constate que le délai légal de neuf (9) mois suivant la clôture de l'exercice clos le 30 novembre 2024 relatif au versement des dividendes de l'exercice écoulé a expiré.

Ce dépassement résulte de circonstances exceptionnelles.

Toutefois, l'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport de gestion du Président, constate que :

- les comptes annuels de l'exercice clos le 30 novembre 2024 ont été arrêtés et approuvés conformément à la résolution précédente ;
- la Société dispose de réserves distribuables suffisantes au regard de la situation financière ;
- la distribution de dividendes ne porte pas atteinte à l'intérêt social ni à la trésorerie.

En conséquence, l'Assemblée Générale approuve la proposition du Président et après avoir constaté que les comptes de l'exercice clos le 30 novembre 2024 font apparaître un bénéfice de 22 702,32 euros, décide de l'affecter de la manière suivante :

Origine :

Bénéfice net comptable 2024, soit	22 702,32 €
Augmenté du montant figurant au poste « Report à Nouveau », soit.....	572 899,94 €
Formant un bénéfice distribuable de	595 602,26 €

Affectation :

Distribution à titre de dividende	400 000,00 €
Le solde au poste « Autres réserves ».....	195 602,26 €
Total.....	595 602,26 €

A la suite de cette affectation, le montant du compte « Report à nouveau » serait ramené à 0 €.

L'Assemblée Générale, après avoir pris acte que les sommes versées aux actionnaires, ceux-ci étant des personnes morales, ne donneront lieu à aucune réfaction d'ordre fiscal, décide que le paiement du dividende d'un montant de 400 000 €, soit un dividende unitaire de 4000 € par action sera effectué en numéraire à compter de ce jour.

L'Assemblée Générale prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois précédents exercices, ont été les suivantes :

Exercice clos le	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement (en €)
	Dividendes (en €)	Autres revenus distribués (en €)	
30/11/2021	-	-	-
30/11/2022	-	-	-
30/11/2023		-	500 000

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

... / ...

QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, constatant que les mandats du commissaire aux comptes titulaire, MAZARS, et suppléant, Monsieur DE BOISRIOU Charles, sont arrivés à expiration à la clôture des comptes de l'exercice du 30 novembre 2024 décide de renouveler le mandat du Commissaire aux comptes titulaire, le cabinet FORVIS MAZARS SA, pour une durée de six exercices qui prendra fin à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer en 2031 sur les comptes de l'exercice clos le 30 novembre 2030.

Les conditions légales rendant nécessaire la désignation d'un Commissaire aux comptes suppléant n'étant pas réunies, l'assemblée générale décide de ne pas renouveler le mandat du Commissaire aux comptes suppléant, Monsieur DE BOISRIOU Charles.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale confère tous pouvoirs à la société LEXTENSO, société anonyme dont le siège social est situé à La Grande Arche – Paroi nord - 1, Parvis de la Défense – 92044 Paris La Défense, immatriculé au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 552 119 455, et à tout porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal des présentes décisions pour effectuer toutes formalités prévues par la loi.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

... / ...

Pour la société CREDIT AGRICOLE IMMOBILIER PROMOTION

Président

Représentée par Monsieur David CHOURAQUI

COMPTES ANNUELS

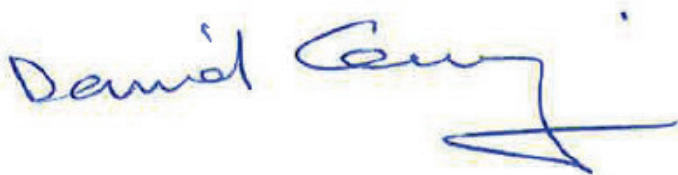
122 RENTIERS

Société par actions simplifiée

9 Impasse de Borderouge 31200 Toulouse

DATE DE CLOTURE : 30/11/2024

Pour la société CREDIT AGRICOLE IMMOBILIER PROMOTION
Président
Représentée par Monsieur David CHOURAQUI

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'David Chouraqui', with a stylized flourish at the end.

Sommaire

<u>BILAN.....</u>	<u>3</u>
<u>Bilan Actif.....</u>	<u>4</u>
<u>Bilan Passif.....</u>	<u>5</u>
<u>COMPTE DE RESULTAT.....</u>	<u>6</u>
<u>Compte de résultat.....</u>	<u>7</u>
<u>Compte de résultat (suite).....</u>	<u>8</u>
<u>ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS.....</u>	<u>9</u>
<u>Règles et méthodes comptables.....</u>	<u>10</u>
<u>Valeurs mobilières de placement</u>	<u>10</u>
<u>Stocks et en-cours.....</u>	<u>10</u>
<u>Reconnaissance de la marge à l'avancement.....</u>	<u>11</u>
<u>Changement de méthode comptable.....</u>	<u>12</u>
<u>Créances clients et dettes fournisseurs.....</u>	<u>12</u>
<u>Provisions pour risques et charges.....</u>	<u>12</u>
<u>Autres Informations</u>	<u>12</u>
<u>Engagements hors bilan.....</u>	<u>13</u>
<u>Entreprises liées.....</u>	<u>14</u>
<u>Etats des échéances des créances et des dettes.....</u>	<u>15</u>
<u>Variation des capitaux propres.....</u>	<u>16</u>
<u>ANNEXES COMPTABLES.....</u>	<u>17</u>
<u>Produits à recevoir.....</u>	<u>18</u>
<u>Charges à payer.....</u>	<u>19</u>
<u>Détail du bilan actif.....</u>	<u>20</u>
<u>Détail du bilan passif.....</u>	<u>21</u>
<u>Détail du compte de résultat.....</u>	<u>22</u>

BILAN

122 RENTIERS

Bilan Actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	0	0	0	0
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	0	0	0	0
Total Actif Immobilisé (II)	0	0	0	0
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	12 502	0	12 502	13 326
Clients et comptes rattachés	379 704	0	379 704	1 898 520
Autres créances	141 610	0	141 610	1 937 144
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	533 817	0	533 817	3 848 989
Valeurs mobilières de placement	1 000 000	0	1 000 000	800 000
dont actions propres:				
Disponibilités	397 825	0	397 825	478 827
TOTAL Disponibilités	1 397 825	0	1 397 825	1 278 827
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
Total Actif Circulant (III)	1 931 641	0	1 931 641	5 127 816
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	1 931 641	0	1 931 641	5 127 816

Bilan Passif

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel dont versé : 1 000	1 000	1 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	0	0
Ecart de réévaluation dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale	33 459	33 459
Réserves statutaires ou contractuelles	0	0
Réserves réglementées dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	0	0
TOTAL Réserves	33 459	33 459
Report à nouveau	572 900	635 717
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	22 702	437 183
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	630 061	1 107 359
Produit des émissions de titres participatifs	0	0
Avances conditionnées	0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)	0	0
Provisions pour risques	0	0
Provisions pour charges	0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	0	0
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs : 0	0	0
TOTAL Dettes financières	0	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	439 881	3 412 606
Dettes fiscales et sociales	119 221	482 442
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	742 479	125 409
TOTAL Dettes d'exploitation	1 301 580	4 020 457
Produits constatés d'avance	0	0
TOTAL DETTES (IV)	1 301 580	4 020 457
Ecart de conversion Passif (V)	0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	1 931 641	5 127 816

COMPTE DE RESULTAT

122 RENTIERS

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	14 169 388
Production vendue services	0	0	0	0
Chiffres d'affaires nets	0	0	0	14 169 388
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			0	0
Autres produits			0	1
Total des produits d'exploitation (I)			0	14 169 389
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			8 724	13 578 796
Impôts, taxes et versements assimilés			826	7 918
Salaires et traitements			0	0
Charges sociales			0	0
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	0	0
		Dotations aux provisions	0	0
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	0	0
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	0	0
Autres charges			0	1
Total des charges d'exploitation (II)			9 550	13 586 715
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-9 550	582 674
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			41 480	4 796
Total des produits financiers (V)			41 480	4 796
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilées			1 660	4 559
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			1 660	4 559
RÉSULTAT FINANCIER			39 820	236
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			30 270	582 911

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits exceptionnels (VII)	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	0
Total des charges exceptionnelles (VIII)	0	0
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	0	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	7 568	145 728
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	41 480	14 174 185
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	18 778	13 737 002
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	22 702	437 183

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

122 RENTIERS

122 RENTIERS

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/11/2024 dont le total est 1 931 641 € et le résultat s'élève à 22 702 €.

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/12/2023 au 30/11/2024.

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

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de Commerce et 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.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement, constituées par les actions de SICAV monétaires, sont inscrites à l'actif du bilan pour leur valeur d'acquisition.

Les plus values de portefeuille à la date de clôture sont constatées dans les comptes de la société grâce à une opération d'aller-retour en fin d'exercice.

Au 30 novembre 2024 la société ne détient pas de SICAV.

Stocks et en-cours

Les stocks sont comptabilisés suivant la méthode dite de l'inventaire permanent. Par ailleurs les flux de période sont directement comptabilisés dans les comptes de stock.

Les stocks et encours représentent la valeur de l'immeuble réalisé dans le cadre d'opération de promotion.

Une provision pour dépréciation est calculée lorsque le prix de revient est supérieur à la valeur du marché.

Conformément au règlement n° 2018-5 du 08 novembre 2012 modifiant l'article 380-1 du règlement CRC n°99-03, les honoraires de commercialisation sont stockés.

Reconnaissance de la marge à l'avancement

Depuis le premier janvier 2005, Crédit Agricole Immobilier Promotion SAS (venue aux droits de Crédit Agricole Immobilier Entreprise suite à la fusion en date du 30 juin 2016) reconnaît dans ses comptes et dans les filiales dont la société est gérante, la marge sur les programmes de construction vente selon la méthode de l'avancement.

Cette méthode concerne les programmes suivants :

- Ventes en l'état futur d'achèvement (VEFA)
- Contrats de promotion immobilière (CPI)
- Contrats d'étude préalable (CEP)

Le coefficient d'avancement global (TAG) se calcule en combinant :

* le degré d'avancement commercial (TAC)

* le degré d'avancement technique (TAT)

Coefficient d'avancement global = (% Commercial * % Technique)

L'avancement commercial est déterminé exclusivement à partir des ventes inscrites dans les actes notariés.

Concernant l'avancement technique, le Groupe Crédit Agricole Immobilier a intégré la valeur du foncier dans le calcul du résultat à l'avancement des programmes de Vente en l'Etat Futur d'Achèvement et des Contrats de Promotion Immobilière. Ce changement comptable, qualifié de changement d'estimation, est motivé par les raisons suivantes:

- Le Groupe CAI souhaite pouvoir comparer, à méthode de calcul identique, ses résultats avec ceux de ses confrères ;
- La période de concrétisation de l'acquisition de terrain étant de plus en plus longue (notamment du fait des recours sur les permis de construire), lors de l'acquisition du foncier, CAI souhaite dégager de la marge, d'autant plus que le permis de construire est purgé de tout recours, et que l'opération sera menée à son terme.

Par ailleurs, la signature de l'acquisition du terrain est un acte très impactant dans la vie d'une société de construction-vente;

- Enfin CAI, dans sa stratégie de réaliser des opérations de taille plus importante, met aussi en place des opérations en co-promotion. Or dans ce contexte, CAI doit s'aligner avec les positions de place afin de produire les comptes établis selon une seule modalité de calcul (i.e. en intégrant le coût du foncier dans le calcul du résultat à l'avancement des programmes de VEFA).

Plus spécifiquement, le Groupe Crédit Agricole Immobilier a défini que la valeur du foncier correspond à la totalité des coûts liés au foncier, comprenant principalement : terrain, frais de notaire, honoraires de géomètre, raccordement réseaux, dépollution et toutes les taxes d'urbanismes afférentes.

En synthèse, l'avancement technique est déterminé exclusivement à partir des coûts liés aux VRD, Foncier, travaux de construction et honoraires techniques.

L'ensemble des frais de publicité, y compris ceux qui sont directement rattachables aux programmes immobiliers sont comptabilisés en charges de période.

Changement de méthode comptable

Aucun changement de méthode comptable au cours de l'exercice 2024.

Créances clients et dettes fournisseurs

Les créances et les dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation des comptes est pratiquée lorsque ces créances sont considérées comme douteuses sur la base d'une analyse au cas par cas.

Au 30 novembre 2024, aucune provision pour dépréciation n'a été constatée.

Provisions pour risques et charges

Aucune provision n'est comptabilisée

Autres Informations

Faits significatifs :

Les développements autour du conflit armé entre l'Ukraine et la Russie sont suivis de près par la direction et l'impact de la crise reste incertain.

A ce stade, la société n'a pas identifié d'impacts significatifs liés à ce conflit sur les comptes annuels.

122 RENTIERS

Engagements hors bilan

MONTANT DATE

Engagements donnés

NEANT

Engagements reçus

NEANT

Éléments relevant de plusieurs postes de bilan

RUBRIQUES	Entreprises liées	Participations	Dettes, Créances en effets comm.
ACTIF IMMOBILISE			
ACTIF CIRCULANT			
Autres créances			
DETTES			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 298		
Autres dettes	500 000		

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A		Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
		Créances rattachées à des participations	0	0	0	
		Prêts	0	0	0	
		Autres immos financières	0	0	0	
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE			0	0	0	
		Clients douteux ou litigieux	0	0	0	
		Autres créances clients	379 704	379 704	0	
		Créances représentatives de titres prêtés	0	0	0	
		Personnel et comptes rattachés	0	0	0	
		Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0	0	0	
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	101 728	101 728	0	0	
	Taxe sur la valeur ajoutée	39 882	39 882	0	0	
	Autres impôts	0	0	0	0	
	Etat - divers	0	0	0	0	
		Groupes et associés	0	0	0	
		Débiteurs divers	0	0	0	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			521 314	521 314	0	
		Charges constatées d'avance	0	0	0	
TOTAL DES CREANCES			521 314	521 314	0	
		Prêts accordés en cours d'exercice	0			
		Remboursements obtenus en cours d'exercice	0			
		Prêts et avances consentis aux associés	0			
Cadre B	Etat des dettes		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
		Emprunts obligataires convertibles	0	0	0	0
		Autres emprunts obligataires	0	0	0	0
		Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine	0	0	0	0
		Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine	0	0	0	0
		Emprunts et dettes financières divers	0	0	0	0
		Fournisseurs et comptes rattachés	439 881	439 881	0	0
		Personnel et comptes rattachés	0	0	0	0
		Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0	0	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	117 584	117 584	0	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0	0
	Autres impôts	1 637	1 637	0	0	0
		Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0	0	0
		Groupes et associés	500 000	500 000	0	0
		Autres dettes	242 479	242 479	0	0
		Dette représentative de titres empruntés	0	0	0	0
		Produits constatés d'avance	0	0	0	0
TOTAL DES DETTES			1 301 580	1 301 580	0	0
		Emprunts souscrits en cours d'exercice	0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
		Emprunts remboursés en cours d'exercice	0			

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	1 000						1 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	0						0
Ecart de réévaluation	0						0
Réserve légale	33 459						33 459
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	0						0
Report à nouveau	635 717	572 900	635 717				572 900
Résultat de l'exercice	437 183	30 270		437 183			30 270
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 107 359	603 170	635 717	437 183	0	0	637 629

ANNEXES COMPTABLES

122 RENTIERS



45, rue Kléber
92300 LEVALLOIS- PERRET

122 RENTIERS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 novembre 2024

122 RENTIERS

Société par actions simplifiée
RCS : Toulouse 877 525 287

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 novembre 2024

A l'assemblée générale de la société 122 RENTIERS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons établi en date du 16 mai 2025, un rapport dit « de carence » dans lequel nous indiquons l'impossibilité de procéder au contrôle des comptes annuels, ceux-ci n'ayant pas été mis à notre disposition dans les délais prévus par la loi.

Ces derniers nous ayant été communiqués à cette date, nous sommes désormais en mesure de vous présenter notre rapport sur les comptes annuels.

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 122 RENTIERS relatifs à l'exercice clos le 30 novembre 2024, 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 1er décembre 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

Votre société constate les résultats sur les opérations de construction-vente d'immeubles selon les modalités décrites dans la note « Reconnaissance de la marge à l'avancement » de l'annexe. Ces résultats sont dépendants des estimations à terminaison réalisées par les chargés d'affaires sous le contrôle de la Direction. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquels se fondent les évaluations des résultats à terminaison de ces opérations, à revoir les calculs effectués par la société, à examiner les procédures d'approbation de ces estimations et à apprécier leur caractère raisonnable.

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 les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

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 les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires

En application de la loi, nous vous signalons que les comptes annuels ainsi que le rapport de gestion n'ont pas été soumis à votre approbation au plus tard dans les six mois de la clôture de l'exercice (article L232-1 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 SA

Levallois-Perret et Labège, le 25 juin 2025

Signé par :

52B7299F16F04C3...

Saïd Benhayoune

Associé

DocuSigned by:

FAA4C0E5611F446...

François Jayr

Associé

COMPTES ANNUELS

122 RENTIERS

Société par actions simplifiée

9 Impasse de Borderouge 31200 Toulouse

DATE DE CLOTURE : 30/11/2024

Sommaire

<u>BILAN.....</u>	<u>3</u>
<u>Bilan Actif.....</u>	<u>4</u>
<u>Bilan Passif.....</u>	<u>5</u>
<u>COMPTE DE RESULTAT.....</u>	<u>6</u>
<u>Compte de résultat.....</u>	<u>7</u>
<u>Compte de résultat (suite).....</u>	<u>8</u>
<u>ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS.....</u>	<u>9</u>
<u>Règles et méthodes comptables.....</u>	<u>10</u>
<u>Valeurs mobilières de placement</u>	<u>10</u>
<u>Stocks et en-cours.....</u>	<u>10</u>
<u>Reconnaissance de la marge à l'avancement.....</u>	<u>11</u>
<u>Changement de méthode comptable.....</u>	<u>12</u>
<u>Créances clients et dettes fournisseurs.....</u>	<u>12</u>
<u>Provisions pour risques et charges.....</u>	<u>12</u>
<u>Autres Informations</u>	<u>12</u>
<u>Engagements hors bilan.....</u>	<u>13</u>
<u>Entreprises liées.....</u>	<u>14</u>
<u>Etats des échéances des créances et des dettes.....</u>	<u>15</u>
<u>Variation des capitaux propres.....</u>	<u>16</u>
<u>ANNEXES COMPTABLES.....</u>	<u>17</u>
<u>Produits à recevoir.....</u>	<u>18</u>
<u>Charges à payer.....</u>	<u>19</u>
<u>Détail du bilan actif.....</u>	<u>20</u>
<u>Détail du bilan passif.....</u>	<u>21</u>
<u>Détail du compte de résultat.....</u>	<u>22</u>

122 RENTIERS

BILAN

122 RENTIERS

122 RENTIERS

Bilan Actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions,brevets et droits similaires	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	0	0	0	0
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	0	0	0	0
Total Actif Immobilisé (II)	0	0	0	0
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	12 502	0	12 502	13 326
Clients et comptes rattachés	379 704	0	379 704	1 898 520
Autres créances	141 610	0	141 610	1 937 144
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	533 817	0	533 817	3 848 989
Valeurs mobilières de placement	1 000 000	0	1 000 000	800 000
dont actions propres:				
Disponibilités	397 825	0	397 825	478 827
TOTAL Disponibilités	1 397 825	0	1 397 825	1 278 827
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
Total Actif Circulant (III)	1 931 641	0	1 931 641	5 127 816
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	1 931 641	0	1 931 641	5 127 816

122 RENTIERS

Bilan Passif

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel dont versé : 1 000	1 000	1 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	0	0
Ecart de réévaluation dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale	33 459	33 459
Réserves statutaires ou contractuelles	0	0
Réserves réglementées dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	0	0
TOTAL Réserves	33 459	33 459
Report à nouveau	572 900	635 717
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	22 702	437 183
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	630 061	1 107 359
Produit des émissions de titres participatifs	0	0
Avances conditionnées	0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)	0	0
Provisions pour risques	0	0
Provisions pour charges	0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	0	0
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs : 0	0	0
TOTAL Dettes financières	0	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	439 881	3 412 606
Dettes fiscales et sociales	119 221	482 442
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	742 479	125 409
TOTAL Dettes d'exploitation	1 301 580	4 020 457
Produits constatés d'avance	0	0
TOTAL DETTES (IV)	1 301 580	4 020 457
Ecart de conversion Passif (V)	0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	1 931 641	5 127 816

122 RENTIERS

COMPTE DE RESULTAT

122 RENTIERS

122 RENTIERS

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	14 169 388
Production vendue services	0	0	0	0
Chiffres d'affaires nets	0	0	0	14 169 388
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			0	0
Autres produits			0	1
Total des produits d'exploitation (I)			0	14 169 389
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			8 724	13 578 796
Impôts, taxes et versements assimilés			826	7 918
Salaires et traitements			0	0
Charges sociales			0	0
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	0	0
		Dotations aux provisions	0	0
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	0	0
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	0	0
Autres charges			0	1
Total des charges d'exploitation (II)			9 550	13 586 715
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-9 550	582 674
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			41 480	4 796
Total des produits financiers (V)			41 480	4 796
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilées			1 660	4 559
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			1 660	4 559
RÉSULTAT FINANCIER			39 820	236
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			30 270	582 911

122 RENTIERS

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits exceptionnels (VII)	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	0
Total des charges exceptionnelles (VIII)	0	0
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	0	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	7 568	145 728
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	41 480	14 174 185
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	18 778	13 737 002
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	22 702	437 183

122 RENTIERS

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

122 RENTIERS

122 RENTIERS

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/11/2024 dont le total est 1 931 641 € et le résultat s'élève à 22 702 €.

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/12/2023 au 30/11/2024.

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

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de Commerce et 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.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement, constituées par les actions de SICAV monétaires, sont inscrites à l'actif du bilan pour leur valeur d'acquisition.

Les plus values de portefeuille à la date de clôture sont constatées dans les comptes de la société grâce à une opération d'aller-retour en fin d'exercice.

Au 30 novembre 2024 la société ne détient pas de SICAV.

Stocks et en-cours

Les stocks sont comptabilisés suivant la méthode dite de l'inventaire permanent. Par ailleurs les flux de période sont directement comptabilisés dans les comptes de stock.

Les stocks et encours représentent la valeur de l'immeuble réalisé dans le cadre d'opération de promotion.

Une provision pour dépréciation est calculée lorsque le prix de revient est supérieur à la valeur du marché.

Conformément au règlement n° 2018-5 du 08 novembre 2012 modifiant l'article 380-1 du règlement CRC n°99-03, les honoraires de commercialisation sont stockés.

122 RENTIERS

Reconnaissance de la marge à l'avancement

Depuis le premier janvier 2005, Crédit Agricole Immobilier Promotion SAS (venue aux droits de Crédit Agricole Immobilier Entreprise suite à la fusion en date du 30 juin 2016) reconnaît dans ses comptes et dans les filiales dont la société est gérante, la marge sur les programmes de construction vente selon la méthode de l'avancement.

Cette méthode concerne les programmes suivants :

- Ventes en l'état futur d'achèvement (VEFA)
- Contrats de promotion immobilière (CPI)
- Contrats d'étude préalable (CEP)

Le coefficient d'avancement global (TAG) se calcule en combinant :

* le degré d'avancement commercial (TAC)

* le degré d'avancement technique (TAT)

Coefficient d'avancement global = (% Commercial * % Technique)

L'avancement commercial est déterminé exclusivement à partir des ventes inscrites dans les actes notariés.

Concernant l'avancement technique, le Groupe Crédit Agricole Immobilier a intégré la valeur du foncier dans le calcul du résultat à l'avancement des programmes de Vente en l'Etat Futur d'Achèvement et des Contrats de Promotion Immobilière. Ce changement comptable, qualifié de changement d'estimation, est motivé par les raisons suivantes:

- Le Groupe CAI souhaite pouvoir comparer, à méthode de calcul identique, ses résultats avec ceux de ses confrères ;
- La période de concrétisation de l'acquisition de terrain étant de plus en plus longue (notamment du fait des recours sur les permis de construire), lors de l'acquisition du foncier, CAI souhaite dégager de la marge, d'autant plus que le permis de construire est purgé de tout recours, et que l'opératin sera menée à son terme.

Par ailleurs, la signature de l'acquisition du terrain est un acte très impactant dans la vie d'une société de construction-vente;

- Enfin CAI, dans sa stratégie de réaliser des opérations de taille plus importante, met aussi en place des opérations en co-promotion. Or dans ce contexte, CAI doit s'aligner avec les positions de place afin de produire les comptes établis selon une seule modalité de calcul (i.e. en intégrant le coût du foncier dans le calcul du résultat à l'avancement des programmes de VEFA).

Plus spécifiquement, le Groupe Crédit Agricole Immobilier a défini que la valeur du foncier correspond à la totalité des coûts liés au foncier, comprenant principalement : terrain, frais de notaire, honoraires de géomètre, raccordement réseaux, dépollution et toutes les taxes d'urbanismes afférentes.

En synthèse, l'avancement technique est déterminé exclusivement à partir des coûts liés aux VRD, Foncier, travaux de construction et honoraires techniques.

L'ensemble des frais de publicité , y compris ceux qui sont directement rattachables aux programmes immobiliers sont comptabilisés en charges de période.

122 RENTIERS

Changement de méthode comptable

Aucun changement de méthode comptable au cours de l'exercice 2024.

Créances clients et dettes fournisseurs

Les créances et les dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation des comptes est pratiquée lorsque ces créances sont considérées comme douteuses sur la base d'une analyse au cas par cas.

Au 30 novembre 2024, aucune provision pour dépréciation n'a été constatée.

Provisions pour risques et charges

Aucune provision n'est comptabilisée

Autres Informations

Faits significatifs :

Les développements autour du conflit armé entre l'Ukraine et la Russie sont suivis de près par la direction et l'impact de la crise reste incertain.

A ce stade, la société n'a pas identifié d'impacts significatifs liés à ce conflit sur les comptes annuels.

122 RENTIERS

Engagements hors bilan

MONTANT DATE

Engagements donnés

NEANT

Engagements reçus

NEANT

122 RENTIERS

Éléments relevant de plusieurs postes de bilan

RUBRIQUES	Entreprises liées	Participations	Dettes, Créances en effets comm.
ACTIF IMMOBILISE			
ACTIF CIRCULANT			
Autres créances			
DETTES			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 298		
Autres dettes	500 000		

122 RENTIERS

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A		Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations			0	0	0	
Prêts			0	0	0	
Autres immos financières			0	0	0	
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE			0	0	0	
Clients douteux ou litigieux			0	0	0	
Autres créances clients			379 704	379 704	0	
Créances représentatives de titres prêtés			0	0	0	
Personnel et comptes rattachés			0	0	0	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			0	0	0	
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices		101 728	101 728	0	
	Taxe sur la valeur ajoutée		39 882	39 882	0	
	Autres impôts		0	0	0	
	Etat - divers		0	0	0	
Groupes et associés			0	0	0	
Débiteurs divers			0	0	0	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			521 314	521 314	0	
Charges constatées d'avance			0	0	0	
TOTAL DES CREANCES			521 314	521 314	0	
Prêts accordés en cours d'exercice			0			
Remboursements obtenus en cours d'exercice			0			
Prêts et avances consentis aux associés			0			
Cadre B	Etat des dettes		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles			0	0	0	0
Autres emprunts obligataires			0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine			0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine			0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers			0	0	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés			439 881	439 881	0	0
Personnel et comptes rattachés			0	0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			0	0	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices		0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée		117 584	117 584	0	0
	Obligations cautionnées		0	0	0	0
	Autres impôts		1 637	1 637	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			0	0	0	0
Groupes et associés			500 000	500 000	0	0
Autres dettes			242 479	242 479	0	0
Dette représentative de titres empruntés			0	0	0	0
Produits constatés d'avance			0	0	0	0
TOTAL DES DETTES			1 301 580	1 301 580	0	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice			0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice			0			

122 RENTIERS

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	1 000						1 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	0						0
Ecart de réévaluation	0						0
Réserve légale	33 459						33 459
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	0						0
Report à nouveau	635 717	572 900	635 717				572 900
Résultat de l'exercice	437 183	30 270		437 183			30 270
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 107 359	603 170	635 717	437 183	0	0	637 629

122 RENTIERS

Produits à recevoir

Numéro de compte	Produits à recevoir	Montant
5187000000	INTERETS COURUS A RECEVOIR	3 732
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
	TOTAL	3 732

