

OPERA
Société par actions simplifiée au capital de 15.861.600 euros
Siège Social : 6, rue de Ponthieu – 75008 PARIS
523 548 097 R.C.S. PARIS

**EXTRAIT DU PROCES VERBAL DE LA REUNION DE L'ASSEMBLEE GENERALE
ORDINAIRE ANNUELLE DU 30 OCTOBRE 2025**

[...]

DEUXIEME RESOLUTION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les décisions collectives ordinaires, connaissance prise du rapport de gestion du Président, décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2024 d'un montant de -1.744.813 euros de la façon suivante :

- Perte de l'exercice 2024	- 1.744.813 €
- au poste report à nouveau	316.817 €
- soit un montant négatif du report à nouveau, après affectation, de	- <u>1.427.996 €</u>

Compte-tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société s'élèvent à 14.701.182 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du CGI, l'assemblée générale prend acte qu'il n'a pas été procédé à des distributions de dividendes au cours des trois exercices précédents.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés ayant droit de vote.

[...]

Extrait certifié conforme par le Président



Alain PITOUS
Le Président

OPERA

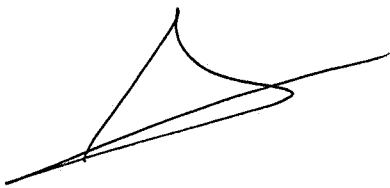
6 Rue DE PONTTHIEU

75008 PARIS

Comptes au 31/12/2024



Certifié Conforme



- SOMMAIRE -**Etats financiers**

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

Etats financiers

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2024	31/12/2023
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	2 369 793	126 270	2 243 523	1 998 611
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	1 385	1 385		353
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	20 211 621	1 543 121	18 668 500	20 054 471
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	909		909	909
ACTIF IMMOBILISE	22 583 709	1 670 776	20 912 932	22 054 344
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	42 806		42 806	135 271
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	1 229 304		1 229 304	1 226 524
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	8 660 573	55 279	8 605 294	8 101 457
(dont actions propres :)				
Disponibilités	76 682		76 682	607 997
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				1 270
ACTIF CIRCULANT	10 009 364	55 279	9 954 086	10 072 519
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	32 593 073	1 726 055	30 867 018	32 126 862

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Capital social ou individuel (dont versé :)	15 861 600	15 861 600
Primes d'émission, de fusion, d'apport	155	155
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	267 423	267 423
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	316 817	1 059 215
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-1 744 813	-742 398
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	14 701 182	16 445 995
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	14 420	
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	1 400 000	1 820 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	253 833	264 851
Dettes fiscales et sociales	2 369	2 609
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	14 495 213	13 593 407
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	16 165 836	15 680 867
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	30 867 018	32 126 862

Rubriques	France	Exportation	31/12/2024	31/12/2023
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits			4	5
PRODUITS D'EXPLOITATION			4	5
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			299 359	289 712
Impôts, taxes et versements assimilés			5 015	10 283
Salaires et traitements			25 335	82 710
Charges sociales			9 703	34 423
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			92 114	34 971
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			45	3
CHARGES D'EXPLOITATION			431 571	452 102
RESULTAT D'EXPLOITATION			-431 567	-452 097
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			39 701	38 631
Autres intérêts et produits assimilés			401 683	268 503
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			54 179	
Différences positives de change			72 526	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				177 981
PRODUITS FINANCIERS			568 089	485 115
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 385 971	230 605
Intérêts et charges assimilées			495 096	514 419
Différences négatives de change			268	30 379
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			1 881 335	775 402
RESULTAT FINANCIER			-1 313 246	-290 287
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-1 744 813	-742 384

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		14
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		14
RESULTAT EXCEPTIONNEL		-14
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	568 094	485 120
TOTAL DES CHARGES	2 312 907	1 227 517
BENEFICE OU PERTE	-1 744 813	-742 398

OPERA

Société par Actions Simplifiée

6, rue de Ponthieu

75008 Paris

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2024



OPERA

Société par Actions Simplifiée
6, rue de Ponthieu
75008 Paris

A la collectivité des Associés,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **OPERA** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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 1^{er} janvier 2024 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.

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'usage selon les modalités décrites dans la note « 1. Participations » de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations et à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la direction.

Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés 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 votre 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.

Fait à Paris, le 28 mai 2025

**Le Commissaire aux comptes
SEFAC**

DocuSigned by:
 *Philippe BLIN*
2E5FA72797B44AE...

Philippe BLIN

DocuSigned by:
 *Aurélia Rougelin*
246A5C6B03AE410...

Aurélia ROUGELIN

Membres de la Compagnie Régionale de Paris



COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2024	31/12/2023
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	2 369 793	126 270	2 243 523	1 998 611
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	1 385	1 385		353
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	20 211 621	1 543 121	18 668 500	20 054 471
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	909		909	909
ACTIF IMMOBILISE	22 583 709	1 670 776	20 912 932	22 054 344
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	42 806		42 806	135 271
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	1 229 304		1 229 304	1 226 524
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	8 660 573	55 279	8 605 294	8 101 457
(dont actions propres :)				
Disponibilités	76 682		76 682	607 997
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				1 270
ACTIF CIRCULANT	10 009 364	55 279	9 954 086	10 072 519
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	32 593 073	1 726 055	30 867 018	32 126 862

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Capital social ou individuel (dont versé : 15 861 600)	15 861 600	15 861 600
Primes d'émission, de fusion, d'apport	155	155
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	267 423	267 423
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	316 817	1 059 215
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-1 744 813	-742 398
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	14 701 182	16 445 995
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTE FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	14 420	
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	1 400 000	1 820 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTE D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	253 833	264 851
Dettes fiscales et sociales	2 369	2 609
DETTE DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	14 495 213	13 593 407
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTE	16 165 836	15 680 867
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	30 867 018	32 126 862

Rubriques	France	Exportation	31/12/2024	31/12/2023
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits			4	5
PRODUITS D'EXPLOITATION			4	5
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			299 359	289 712
Impôts, taxes et versements assimilés			5 015	10 283
Salaires et traitements			25 335	82 710
Charges sociales			9 703	34 423
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			92 114	34 971
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			45	3
CHARGES D'EXPLOITATION			431 571	452 102
RESULTAT D'EXPLOITATION			-431 567	-452 097
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			39 701	38 631
Autres intérêts et produits assimilés			401 683	268 503
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			54 179	
Différences positives de change			72 526	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				177 981
PRODUITS FINANCIERS			568 089	485 115
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 385 971	230 605
Intérêts et charges assimilées			495 096	514 419
Différences négatives de change			268	30 379
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			1 881 335	775 402
RESULTAT FINANCIER			-1 313 246	-290 287
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-1 744 813	-742 384

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		14
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		14
RESULTAT EXCEPTIONNEL		-14
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	568 094	485 120
TOTAL DES CHARGES	2 312 907	1 227 517
BENEFICE OU PERTE	-1 744 813	-742 398

ANNEXES AU 31 DECEMBRE 2024

1 - PRINCIPES, REGLES ET METHODE COMPTABLES

Le bilan et le compte de résultat sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2014-03 du 5/06/2014 relatif au Plan Comptable Général amendé par les règlements ultérieurs afférents et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les méthodes d'évaluation sont restées inchangées par rapport aux exercices précédents.

Les immobilisations sont évaluées à leur valeur d'acquisition. Aucune réévaluation n'a été pratiquée. Les amortissements linéaires ont été considérés comme des amortissements économiquement justifiés.

2 - NOTES SUR LE BILAN ET SUR LE COMPTE DE RESULTAT**NOTE 1 - PARTICIPATIONS**

Ce poste comprend les titres de participation détenus dans les sociétés ci-dessous, évalués à leur valeur d'acquisition ou à leur valeur nette si cette dernière est inférieure.

La valeur nette des titres correspond à leur valeur d'usage pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net réestimé de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives.

	Valeur brute	Valeur nette	Capital	Réserves	Quote-part du capital détenu	Résultat du dernier exercice clos
SOLMA	16.771.755	16.771.755	29.621.698	6.635.537	50.00%	385.477
INDRECO	137.716	137.716	319.665	15.529.108	0.58%	115.589
SCI 40/42 BD THIERS	3.302.150	1.759.029	3.782.514	-4.875.107	50.00%	- 474.664
TOTAL	20.211.621	18.668.500				

La société a enregistré une dépréciation complémentaire de 1 385 971 € sur sa participation dans la SCI 40/42 Boulevard Thiers. Cette décision résulte de la prise en compte de l'offre d'acquisition formulée par Bouygues Immobilier en 2024, ainsi que de la persistance de déficits depuis le départ du principal locataire, Fidélia, en 2021. Ces éléments ont conduit à une réévaluation prudente et réaliste de la valeur de cette participation.

OPERA

ANNEXES AU 31 DECEMBRE 2024

NOTE 2 – VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les intérêts courus s'élèvent à la somme de 427.515,62 € au 31 décembre 2024.

Sur les performances des fonds de Private Equity pour l'exercice 2024, la banque Rothschild Martin Maurel a communiqué les performances suivantes, Taux de Rendement Interne Net :

- Five Arrows Private Equity Program II (FAPEP II): 11,25 %
- Five Arrows Principal Investment III (FAPI III): 8,64 %
- Five Arrows Secondary Opportunity V (FASO V): 19,10 %
- Five Arrows Capital Partners PV II (FACP PV II): 13,48 %
- Five Arrows Private Equity Program I (FAPEP I): 14,45 %
- Five Arrows Secondary Opportunity IV (FASO IV): 17,64 %
- Five Arrows Global Technology SLP (FAGT): 2,17 %
- Five Arrows Sustainable Investment (FASI): -17,91%

NOTE 3 - CAPITAL

Le capital social est composé de 158.616 actions, entièrement libérées.

NOTE 4 – IMMOBILISATIONS

Les mouvements qui ont affecté les immobilisations corporelles sont les suivants :

	Début exercice	Augmentation	Diminution	Fin exercice
Immobilisations	2.034.505	336.673		2.371.178
Amortissements	35.541	92.114		127.655
Valeur nette	2.070.046	428.787		2.498.833

Les amortissements sont calculés selon la méthode linéaire sur les durées de vie suivantes :

- Constructions : de 20 à 50 ans
- Matériel et outillage : de 5 à 10 ans
- Mobilier et matériel de bureau : de 4 à 5 ans
- Matériel informatique : de 3 ans
- Agencements, installations : de 10 à 20 ans

OPERA

ANNEXES AU 31 DECEMBRE 2024

NOTE 5 – AUTRES CREANCES

• Fournisseurs avances et acomptes	42 805 €
• Etat impôts	5 675 €
• C/C SCI 40/42 BD THIERS	1 223 046 €
• Créance débiteurs divers	<u>583 €</u>

Total 1 272 109 €

NOTE 6 - DETTES

La répartition des dettes selon leur échéance, le détail des effets à payer, des dettes concernant les entreprises liées et les charges à payer sont présentées dans le tableau ci-après.

	Montant brut au bilan	Montant à 1 an au +	Montant à + d'1 an	Effets à payer	Entreprises liées	Charges à payer
Dettes financières	1.400.000	420.000	980.000			
Dettes fiscales et sociales	2.369	2.369				23
Autres dettes	14.495.213	15.076	14.480.137		14.480.137	
Fournisseurs	253.833	253.833				253.627
TOTAL	16.151.415	691.278	15.460.137		14.480.137	253.650

NOTE 7 – IMPOTS SUR LES BENEFICES

Résultat courant avant Impôt	- 1 744 813
Résultat exceptionnel	0
Impôt	0
Résultat comptable	-1 744 813

NOTE 8 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun évènement ayant eu lieu postérieurement à l'établissement des comptes sociaux et n'ayant aucun lien direct avec l'exercice clôturé, n'a été pris en compte.

NOTE 9 – ENGAGEMENTS HORS BILAN

La Société OPERA a acquis le 1^{er} octobre 2020 auprès de Mme Olivia Cligman, 1520 parts sociales de la SCI 40/42 Blvd Thiers. L'acte de cession prévoyait la mise en place d'une convention de crédit-vendeur d'un montant de € 2.800.000.

Préalablement à cette signature, Mme Olivia Cligman a demandé la mise en place d'un nantissement sur des actifs financiers afin de garantir le respect des engagements pris par OPERA.

Deux garanties ont été accordées au cédant :

- Un nantissement sur le compte-titre n°47658200001 ouvert au nom d'OPERA dans les livres de la banque Rothschild Martin Maurel.
- Une délégation de créance sur le contrat de capitalisation n°T26800007 « Capital R Gestion Privée II Capi » ouvert au nom d'OPERA le 09/08/2012 dans les livres de LA MONDIALE PARTENAIRE.

La Société s'est engagée auprès des fonds précités (2 - notes sur le bilan et sur le compte de résultat) à verser la somme globale de 12 310 136 €. L'engagement restant à couvrir représente la somme de 3 107 810 €.

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

Désignation de l'entreprise <u>SAS OPERA</u>								Néant ☐ *		
Nature des provisions		Montant au début de l'exercice 1		AUGMENTATIONS : Dotations de l'exercice 2		DIMINUTIONS : Reprises de l'exercice 3		Montant à la fin de l'exercice 4		
Provisions réglementées	Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers *	3T		TA		TB		TC		
	Provisions pour investissement (art. 237 bis A-II) *	3U		TD		TE		TF		
	Provisions pour hausse des prix (1) *	3V		TG		TH		TI		
	Amortissements dérogatoires	3X		TM		TN		TO		
	Dont majorations exceptionnelles de 30 %	D3		D4		D5		D6		
	Provisions pour prêts d'installation (art. 39 quinquies H du CGI)	IJ		IK		IL		IM		
	Autres provisions réglementées (1)	3Y		TP		TQ		TR		
	TOTAL I	3Z		TS		TT		TU		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges	4A		4B		4C		4D		
	Provisions pour garanties données aux clients	4E		4F		4G		4H		
	Provisions pour pertes sur marchés à terme	4J		4K		4L		4M		
	Provisions pour amendes et pénalités	4N		4P		4R		4S		
	Provisions pour pertes de change	4T		4U		4V		4W		
	Provisions pour pensions et obliga- tions similaires	4X		4Y		4Z		5A		
	Provisions pour impôts (1)	5B		5C		5D		5E		
	Provisions pour renouvellement des immobilisations *	5F		5H		5J		5K		
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions	EO		EP		EQ		ER		
	Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer *	5R		5S		5T		5U		
	Autres provisions pour risques et charges (1)	5V		5W		5X		5Y		
	TOTAL II	5Z		TV		TW		TX		
Provisions pour dépréciation	sur immobilisations	– incorporelles	6A		6B		6C		6D	
		– corporelles	6E		6F		6G		6H	
		– titres mis en équivalence	02		03		04		05	
		– titres de participation	9U	157 150	9V	1 385 970	9W		9X	1 543 120
		– autres immobilisa- tions financières (1)*	06		07		08		09	
	Sur stocks et en cours	6N		6P		6R		6S		
	Sur comptes clients	6T		6U		6V		6W		
	Autres provisions pour dépréciation (1) *	6X	109 457	6Y		6Z	54 179	7A	55 278	
	TOTAL III	7B	266 607	TY	1 385 970	TZ	54 179	UA	1 598 399	
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)		7C	266 607	UB	1 385 970	UC	54 179	UD	1 598 399
Dont dotations et reprises	– d'exploitation		UE		UF					
	– financières		UG	1 385 970	UH	54 179				
	– exceptionnelles		UJ		UK					
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-1-5° du C.G.I.								10		

(1) à détailler sur feuillet séparé selon l'année de constitution de la provision ou selon l'objet de la provision.

NOTA : Les charges à payer ne doivent pas être mentionnées sur ce tableau mais être ventilées sur l'état détaillé des charges à payer dont la production est prévue par l'article 38 II de l'annexe III au CGI.

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032