

4 RENEWABLE ENERGY

Société à responsabilité limitée (à associé unique) au capital de 10.000 €

Siège : 47 rue de Chaillot à Paris (75016)

RCS PARIS 887 834 158

(« la Société »)

PROCES-VERBAL DES DECISIONS

DE L'ASSOCIE UNIQUE

EN DATE DU 30 JUIN 2026

La société INFRAGREEN 4 SIGMA, Société par actions simplifiée, dont le siège est situé 47 rue de Chaillot, 75016 Paris, identifiée au RCS de Paris sous le numéro 883 337 057, représentée par son président, la société RGREEN INVEST SAS, elle-même représentée par Monsieur Cédric Lacaze,

Associé Unique et propriétaire de la totalité du capital de la Société,

A ETE APPELEE A SE PRONONCER SUR L'ORDRE DU JOUR SUIVANT :

- Présentation du rapport de gestion sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025
- Présentation du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025 et du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions réglementées
- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025
- Affectation du résultat
- Quitus aux Gérants
- Mandat du Commissaire aux comptes
- Non-renouvellement du mandat d'un co-gérant de la Société
- Eventuelle nomination d'un nouveau Co-Gérant de la Société
- Questions diverses
- Pouvoirs en vue des formalités

APRES AVOIR PRIS CONNAISSANCE :

- De l'inventaire de l'actif et du passif de la Société arrêté au 31 décembre 2025
- Des comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2025
- Du rapport de gestion sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025
- Du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025 et du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions réglementées
- Des statuts de la Société
- Du texte des projets de résolutions
- Et généralement, de tous documents qui, conformément à la réglementation en vigueur, lui ont été communiqués dans les délais légaux.

APRÈS AVOIR CONSTATÉ :

- Que le commissaire aux comptes a été informé des décisions à intervenir ;
- Que les documents et renseignements prévus par la loi et les statuts lui ont été adressés, ou tenus à sa disposition au siège social, dans les formes et délais légaux.

A PRIS LES DECISIONS SUIVANTES :

PREMIERE DECISION

L'associé unique approuve les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025, lesquels font apparaître une perte de <10.612.683 €>. Il approuve également les opérations traduites par ces comptes.

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, l'associé unique constate que la Société n'a pas supporté, au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, de dépenses exclues des charges déductibles de l'assiette de l'impôt sur les sociétés visées à l'article 39-4 dudit code.

En conséquence, l'associé unique donne aux gérants en place au cours de l'exercice écoulé quitus de l'exécution de leurs mandats pour ledit exercice.

DEUXIEME DECISION

L'associé unique décide d'affecter intégralement le résultat de l'exercice 2025, se soldant par une perte de <10.612.683 €>, au compte « Report à nouveau », qui s'élève par suite à un montant négatif de < 51.085.494 €> à la suite de cette affectation.

L'associé unique prend en outre acte qu'aucune distribution de dividendes n'a eu lieu au cours des trois derniers exercices.

TROISIEME DECISION

L'associé unique, après avoir pris connaissance du rapport spécial sur les conventions réglementées visées à l'article L.223-19 du Code de commerce, prend acte que les conventions existantes se sont poursuivies au cours de l'exercice 2025, et qu'aucune nouvelle convention, n'a été conclue au cours de l'exercice écoulé.

QUATRIEME DECISION

L'associé unique, prend acte que le mandat de Commissaire aux comptes, PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT (RCS NANTERRE 672 006 483), arrive à expiration à l'issue des présentes décisions.

L'associé unique décide de procéder au renouvellement de PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT (RCS NANTERRE 672 006 483) en qualité de Commissaire aux Comptes pour une période de six ans qui prendra fin à l'issue de l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2031.

CINQUIEME DECISION

L'associé unique constate que le mandat de gérant de Monsieur Jacques Cikurel expire ce jour et décide de ne pas renouveler Monsieur Jacques Cikurel de ses fonctions de Co-Gérant de la Société.

SIXIEME DECISION

L'associé unique décide, de nommer en qualité de Co-Gérant de la Société :

- **Monsieur Guillaume Charles Ktorza**, né le 4 octobre 1976 à Paris (75009), de nationalité française, et demeurant 198 Boulevard Péreire, 75017 Paris

à compter de ce jour pour une durée d'un an, soit jusqu'à l'approbation des comptes de l'exercice clos le

31 décembre 2026.

Monsieur Guillaume Charles Ktorza ne percevra aucune rémunération au titre de ses fonctions de Co-Gérant de la Société.

Toutefois, dans le cadre de l'accomplissement de son mandat, Monsieur Guillaume Charles Ktorza aura droit au remboursement de ses frais de représentation sur présentation de justificatifs.

Monsieur Guillaume Charles Ktorza a fait savoir par avance qu'il accepterait ces fonctions si elles venaient à lui être confiées et déclaré qu'il satisfaisait à toutes les conditions requises pour l'exercice de ces fonctions.

SEPTIEME DECISION

L'associé unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour effectuer les formalités légales requises.

*

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé, après lecture, par le représentant de l'associé unique.

Signé par :

C6B06A9BD9CE4E7...

Pour INFRAGREEN 4 SIGMA

Associé Unique

Représentée par RGREEN INVEST SAS

Elle-même représentée par Monsieur Cédric Lacaze

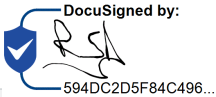
« Bon pour acceptation du mandat de Gérant »

Signé par :

834729A6A92E446...

Guillaume Charles Ktorza

Bilan actif



Postes	Brut	Amort. & dépréc.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs similai...				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériels et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations	1 853 717	1 853 717		
Créances rattachées à des participations	72 127 193	42 918 389	29 208 804	32 829 333
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	4 138 072		4 138 072	3 921 337
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	78 118 982	44 772 107	33 346 876	36 750 670
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CRÉANCES				
Créances clients et comptes rattachés	108 316	108 316		
Autres créances	114 197		114 197	937
Charges constatées d'avance	8 619		8 619	8 619
Capital souscrit - appelé, non versé				
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	1 959 656		1 959 656	5 826 142
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	2 190 788	108 316	2 082 472	5 835 698
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif (VII)	890 103		890 103	
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	81 199 873	44 880 422	36 319 451	42 586 368

Bilan passif

Postes	31/12/2025	31/12/2024
Capital (dont versé...)	10 000	10 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écarts d'équivalence		
RÉSERVES		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-40 472 811	-8 989 586
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-10 612 683	-31 483 225
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	-51 075 494	-40 462 811
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)		
Provisions pour risques	890 103	
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS (II)	890 103	
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses	86 445 367	80 796 638
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	59 107	29 777
Dettes fiscales et sociales	365	113 627
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	3	3
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (III)	86 504 842	80 940 045
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV)		2 109 133
TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)	36 319 451	42 586 368

Compte de résultat

Postes	2025	2024
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Vente de marchandises		
Production vendue de biens		
Production vendue de services		
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits	0	0
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	0	0
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises		
Variation de stocks		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks		
Autres achats et charges externes	241 318	219 939
Impôts, taxes, et versements assimilés	1 309	25 261
Salaires		
Cotisations sociales		
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements		
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
Dotations aux provisions		
Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées		91 132
Autres charges	532	27
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	243 158	336 359
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-243 158	-336 358
QUOTE-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations	4 640 849	3 677 127
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	216 734	276 618
Autres intérêts et produits assimilés	110 288	426 086
Reprises sur dépréciations et provisions		3 437 953
Différences positives de change	139 935	630 196
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	5 107 807	8 447 980
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	9 505 506	34 050 336
Intérêts et charges assimilées	5 648 729	5 246 744
Différences négatives de change	323 097	184 505
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)	15 477 331	39 481 584

Postes	2025	2024
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	-10 369 525	-31 033 604
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)	-10 612 683	-31 369 963
Produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles (VIII)		
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		113 262
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	5 107 807	8 447 980
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	15 720 490	39 931 205
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	-10 612 683	-31 483 225

Préambule

Introduction

Introduction à l'annexe

L'exercice comptable clos le **31/12/2025** a une durée de **12** mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **36 319 450.89€**.

Le résultat net comptable est **une perte** de **10 612 683.23€**.

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

Événements significatifs

Événements post-clôture

Sans impact :

Il n'y a pas d'événement post clôture significatif.

Autres informations significatives

Les capitaux propres sont inférieurs à la moitié du capital social. Un projet de recapitalisation est à l'étude afin de résoudre cette situation.

La société mère Infragreen 4 Sigma s'est engagée jusqu'au 30 juin 2027 à n'exiger de sa filiale, au titre du remboursement des sommes qui lui sont dues, aucun montant supérieur aux sommes que 4 RENEWABLE ENERGY percevra (sur cette même période) de ses propres créances et participations, ou à l'occasion de cession ses titres de participations qui remettraient en cause la continuité de l'exploitation.

Les états financiers de la Société ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. A la date d'arrêté des comptes par le Président, la Direction de la Société n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remette en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

Principes et méthodes comptables

Règlement comptable

Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 04 novembre 2022.
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

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

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

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des modifications apportées dans le cadre de la première application du règlement ANC n°2022-06 ;
- Indépendance des exercices.

Liste des méthodes

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat, hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

- Utilisation de la méthode d'évaluation par équivalence ;
- Information sur l'identification et le suivi, à chaque clôture, des titres de participation définis à l'article 39-1-5° du CGI pour lesquels la société a modifié l'option de comptabilisation des frais liés à l'acquisition.
- Utilisation de la dérogation pour l'évaluation des titres en cas de baisse anormale et momentanée.

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.

Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de la facture.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale.

Cas des disponibilités en devise :

Les liquidités disponibles en devises sont converties en euros sur la base du dernier cours de change précédent la clôture de l'exercice.

Les écarts de conversion sont directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

Emprunts

Les frais d'émission d'emprunts sont le cas échéant comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel les emprunts ont été octroyés.

Changements de méthodes

Changement de réglementation comptable

Le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers s'applique aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025. Ainsi, pour tout exercice ouvert à compter du 1er janvier 2025, **4 RENEWABLE ENERGY** présente ses états financiers conformément aux dispositions et aux modèles figurant dans ledit règlement.

Postes du bilan et du compte de résultat

Informations relatives à l'actif

Mouvements des postes d'immobilisations

Rubriques	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets & licences				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations	1 853 717			1 853 717
Créances rattachées à des participations	67 132 319	4 994 874		72 127 193
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	3 921 337	216 734		4 138 072
Autres immobilisations financières				
TOTAL	72 907 374	5 211 609		78 118 982

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

Amortissements et dépréciations

Amortissements	Durée d'utilisation	Mode d'amortissement	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles						
Frais de développement						
Concessions, brevets & licences						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations corporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage						
Autres immobilisations corporelles						
Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations financières						
Participations						
Créances rattachées à des participations						
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL						

Dépréciations	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets & licences				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations	1 853 717			1 853 717
Créances rattachées à des participations	34 302 987	8 615 403		42 918 389
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Stocks et en-cours				
Matières premières				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes				
Créances				
Créances clients et comptes rattachés	108 316			108 316
Autres créances				
Charges constatées d'avance				
Capital souscrit - appelé non versé				
TOTAL	36 265 020	8 615 403		44 880 422

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent

(B) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(C) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

Tableau des filiales et participations

Rubriques	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus					
1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société (1).					
ACSA Alta concentracao solar de Alqueva	-1 256 060	100,00	334 448		4 283 914
Schlaich dauss SPV Solar 1		100,00	3 000		1 232 655
WS Energia LCPV	-294 516	100,00	8 268		4 892 465
TOTAL DES FILIALES (A)	-1 550 576		345 716		10 409 034
2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société (1)					
Infragreen 4 RE UK	-28 626 024	33,33	1	1	65 856 232
TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)	-28 626 024		1	1	65 856 232
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations					
1. Filiales non reprises au §A					
a. Filiales Françaises (ensemble)					
b. Filiales étrangères (ensemble)					
2. Participations non reprises au §B					
Dans des sociétés françaises					
Dans des sociétés étrangères					
TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (A + B)	-30 176 600		345 717	1	76 265 266

Rubriques	Montant des engagements donnés	Chiffre d'affaires HT dernier exercice clos	Résultat dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus				
1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société (1).				
ACSA Alta concentracao solar de Alqueva		324 687	-320 383	
Schlaich dauss SPV Solar 1				
WS Energia LCPV		20 000	-148 390	
TOTAL DES FILIALES (A)		344 687	-468 773	
2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société (1)				
Infragreen 4 RE UK			-28 626 021	
TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)			-28 626 021	
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations				
1. Filiales non reprises au §A				
a. Filiales Françaises (ensemble)				
b. Filiales étrangères (ensemble)				
2. Participations non reprises au §B				
Dans des sociétés françaises				
Dans des sociétés étrangères				
TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (A + B)		344 687	-29 094 794	

(1) Dont la valeur d'inventaire excède 1 % du capital de la société astreinte à la publication.

Les comptes de Infragreen 4 RE UK et Schlaich dauss SPV Solar 1, sont les comptes clos au 31/12/2024.

État des échéances à la clôture de l'exercice

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations	72 127 193		72 127 193	
Prêts	4 138 072		4 138 072	
Autres immo. financières				
Clients douteux	108 316	108 316		
Autres créances clients				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres org. sociaux	527	527		
Impôts sur les bénéfices	113 260	113 260		
TVA				
Autres impôts				
Divers				
Groupes et associés				
Débiteurs divers	410	410		
Charges constatées d'avance	8 619	8 619		
TOTAL	76 496 397	231 132	76 265 265	
Prêts accordés en cours d'exercice	4 248 492			
Rembours. obtenus en cours d'exercice	110 420			
Prêts et avances consentis aux associés				

État des charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant	Commentaire
Charges constatées d'avance	8 619	Assurance
TOTAL	8 619	

Informations relatives au passif

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Réduction de capital
Capital (dont versé...)	10 000				
Fonds fiduciaires					
Primes liées au capital social					
Écarts de réévaluation					
Réserve légale					
Autres réserves					
Capital souscrit non versé					
Report à nouveau créditeur					
Report à nouveau débiteur	-8 989 586	-31 483 225			
Dividendes					
Résultat de l'exercice	-31 483 225	31 483 225			
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	-40 462 811				

Rubriques	Résultat de l'exercice	Autre (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital (dont versé...)			10 000
Fonds fiduciaires			
Primes liées au capital social			
Écarts de réévaluation			
Réserve légale			
Autres réserves			
Capital souscrit non versé			
Report à nouveau créditeur			
Report à nouveau débiteur			-40 472 811
Dividendes			
Résultat de l'exercice	-10 612 683		-10 612 683
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL	-10 612 683		-51 075 494

Précisions sur les dettes

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aux étab. de crédit				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	59 107	59 107		
Personnel et comptes rattachés	253	253		
Sécurité Sociale et autres org. sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
TVA				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	113	113		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	86 445 367	0	86 445 367	
Autres dettes	3	3		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	86 504 842	59 475	86 445 367	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Informations relatives au compte de résultat

État des charges à payer et des produits à recevoir

Charges à payer	Montant	Commentaire
Fournisseurs - Factures non parvenues	55 419	
État - Charges à payer	113	
TOTAL	55 532	

Produits à recevoir	Montant	Commentaire
Banque - Intérêts courus à recevoir	2 763	
IS acomptes versés	113 260	
TOTAL	116 023	

Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires	Commissaire aux comptes 1	Commissaire aux comptes 2
Afférents à la certification des comptes	7 356	
Afférents aux services autres		
TOTAL	7 356	



AUDIT CPA

sas au capital de 50000 Euros - SIREN : 452868318

71 AV VICTOR HUGO, 75116 PARIS 16

Tél : 0153645454 - www.audit-cpa.com