Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Aberdeen Balanced France 7
Société civile immobilière au capital de 3 801 000 euros
Siège social : 162 boulevard Haussmann - 75008 PARIS
RCS Paris 913 178 349

PROCES-VERBAL
DE l'ASSEMBLEE GENERALE
DU 30 JUIN 2026

L'an deux mille vingt-six,
Le 30 juin,

Les soussignés :

- la société **OPCI Aberdeen Balanced France**, société à responsabilité de droit Luxembourgeois, dont le siège social est sis 35a avenue John F. Kennedy 1855 Luxembourg 450 736 et dont le numéro d'immatriculation auprès du registre du commerce et des sociétés de Luxembourg est B 104 118 représenté par abrdn Investments Luxembourg S.A., elle-même représentée par son Gérant Alban ARRIBAS, propriétaire de 9 999 parts sociales

- la société **ABERDEEN BALANCED FRANCE 3 SCI,** une société civile immobilière, dont le siège social est situé 162 boulevard Haussmann, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 818 093 551 RCS Paris, représentée par la société Avenue Hoche Management, elle-même représentée par Mme. Sylvie WONG et M. Olivier LUTZ-SORG, propriétaire d'1 part sociale

Ci-après les "**Associés**",

Après avoir pris connaissance :

- Des Statuts de la Société
- Examen des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025 ;

Ont pris les décisions suivantes relatives à :

- L'Approbation du rapport de gestion de la Gérance sur l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025 ;
- Quitus à la gérance;

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

- L' Affectation des résultats;
- La mention des conventions visées à l'article L.612-5 du Code de commerce ;
- Pouvoirs en vue d'accomplir les formalités.

PREMIÈRE RESOLUTION

Les Associés, après avoir pris connaissance du rapport du Gérant, approuvent les comptes annuels de l'exercice social clos le 31 décembre 2025, à savoir le bilan, le compte de résultat et l'annexe, tels qu'ils leur ont été présentés et qui font apparaître une perte de 2 607 259 €, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

Ils approuvent également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ce rapport.
En conséquence, ils donnent à la gérance quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

DEUXIÈME RESOLUTION

Les Associés approuvent la proposition du Gérant d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2024, soit -2 607 259 €, de la manière suivante :

- Résultat de l'exercice	-2 607 259 euros
- Report à nouveau antérieur	-13 870 532 euros
Résultat à affecter	-16 477 791 euros
Affectation en report à nouveau	**-16 477 791 euros**

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, les Associés prennent acte qu'il n'y a eu lieu à aucune distribution de dividendes depuis les trois derniers exercices de la Société.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

TROISIÈME RESOLUTION

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Les Associés, prennent acte qu'aucune convention relevant des dispositions de l'article L. 612-5 du Code du Commerce n'a été conclue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

Les Associés confèrent tous pouvoirs à M Olivier LUTZ-SORG ou au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'effectuer toutes formalités légales, de publicité et de dépôt requises par les présentes.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé, lecture faite, par les Associés.

Les Associés

Signed by:
Alban Arribas
7348DC1EEC474A7...

OPCI Aberdeen Balanced France
Associé Représentée par son Président, la société abrdn Investments Luxembourg S.A.,
Elle-même représentée par M. Alban ARRIBAS

Signed by:
Sylvie WONG
FC29A34897C644A...

Signed by:
Olivier Lutz-Sorg
3BDBB101B4C6404...

ABERDEEN BALANCED FRANCE 3 SCI
Représentée par son Gérant Avenue Hoche Management, elle-même représentée par Mme. Sylvie WONG et M. Olivier LUTZ-SORG

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Ad Astra
by In Extenso

62 rue François 1er
75008 PARIS
www.ad-astra.fr

ABERDEEN BALANCED FRANCE 7

162 Boulevard Haussmann
75008 PARIS

COMPTES ANNUELS
DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2025

Certifiés conformes par Sylvie WONG et Olivier LUTZ-SORG, gérants du gérant Avenue Hoche Management

Signed by: Sylvie WONG FC29A34897C644A...
Signed by: Olivier Lutz-Sorg 3BDBB101B4C6404...

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Sommaire

COMPTES ANNUELS

BILAN ANC 2022-06 PREMIER EXERCICE D'APPLICATION

Bilan Actif - Transition	1
Bilan Passif - Transition	2
Compte de résultat - Transition	3
Compte de résultat (suite) - Transition	4
Règles et méthodes comptables	5
Etat des immobilisations	10
Etat des amortissements	11
Etat des créances	12
Etat des dettes	13
Etat des provisions	14
Etat des dépréciations	15
Charges à payer	16
Produits à recevoir	17
Produits et charges constatés d'avance	18
Capital	19
Variation des capitaux propres (par poste)	20
Honoraires des commissaires aux comptes	21
Engagements hors bilan	22
Effectif moyen	23
Ventilation du chiffre d'affaires	24
Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	25

ANNEXE SUITE : BILAN N-1 - ANC N°2014-03

Bilan actif - ANC n°2014-03	26
Bilan passif - ANC n°2014-03	27
Compte de résultat - ANC n°2014-03	28
Compte de résultat (suite) - ANC n°2014-03	29

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Comptes annuels

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Bilan Actif

Bilan Actif		Du 01/01/2025 au 31/12/2025			Au 31/12/2024
		Brut	Amort. Dép. (à déduire)	Net	Net
Capital souscrit non appelé	I				
Frais d'établissement	II				
Actif immobilisé					
Immobilisations incorporelles					
Frais de développement					
Concessions, brevets, droits et valeurs similaires					2 248 952
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Immo. incorp. en cours, avances et acomptes		567 636		567 636	
Immobilisations corporelles					
Terrains		20 734 311		20 734 311	
Constructions		83 653 864	914 581	82 739 283	
Instal. techniques, matériel et outillages indus.					
Autres immobilisations corporelles					
Immo. corp. en cours, avances et acomptes		17 296 468	7 173 951	10 122 517	92 733 960
Immobilisations financières (1)					
Participations					
Créances rattachées à des participations					
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	III	**122 252 279**	**8 088 532**	**114 163 747**	**94 982 913**
Actif circulant					
Stocks et en-cours					
Matières premières et autres approvisionnements					
En-cours de production					
Produits finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Créances (2)					
Créances clients et comptes rattachés		531 639		531 639	
Autres créances		1 156 063		1 156 063	1 626 086
Charges constatées d'avance					
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Actions propres					
Autres titres					
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Disponibilités		1 946 135		1 946 135	4 074 416
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT	IV	**3 633 838**		**3 633 838**	**5 700 502**
Frais d'émission des emprunts	V				
Primes de remboursement des emprunts	VI				
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif	VII				
TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF (I à VII)		**125 886 117**	**8 088 532**	**117 797 585**	**100 683 415**
(1) Dont à moins d'un an					
(2) Dont à moins d'un an				1 687 702	1 626 086

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Bilan Passif

Bilan Passif			Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
			Total	Total
Capitaux propres				
Capital	(dont versé)	3 801 000	3 801 000	2 501 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport			34 200 000	22 500 000
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserve légale				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau			-13 870 532	-2 527 713
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			-2 607 259	-11 342 820
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES I			**21 523 208**	**11 130 468**
Autres fonds propres				
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
Autres				
TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES I bis				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL DES PROVISIONS II				
Emprunts et dettes (1)				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières diverses (2)			91 994 896	89 391 166
Instruments financiers à terme				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			4 221 762	161 781
Dettes fiscales et sociales			57 719	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES EMPRUNTS ET DETTES III			**96 274 377**	**89 552 947**
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif		**IV**		
TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF (I à IV)			**117 797 585**	**100 683 415**
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)			10 142 111	3 719 526
(2) Dont emprunts participatifs				

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2025 au 31/12/2025			Du 01/01/2024 au 31/12/2024
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 033 048		1 033 048	
Montant net du chiffres d'affaires	**1 033 048**		**1 033 048**	
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions				
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions			1 307 424	
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
Autres produits			4	89 856
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION I			**2 340 477**	**89 856**
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (1)			451 528	218 104
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires				
Cotisations sociales				
Dotations aux amortissement sur immobilisations			914 581	
Dépréciations sur immobilisations				8 481 375
Dépréciations sur actif circulant				
Dotations aux provisions				
Valeurs comptables des immo. incorporelles et corporelles cédées				
Autres charges			4	3
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION II			**1 366 113**	**8 699 482**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			**974 363**	**-8 609 627**
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée **III**				
Perte supportée ou bénéfice transféré **IV**				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (2)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)				
Autres intérêts et produits assimilés (2)				
Reprises sur dépréciations et provisions				
Différences positives de change				
Produit des cessions d'immobilisations financières				
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS V				

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (Suite)		Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
		Total	Total
Charges financières			
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions			
Intérêts et charges assimilées (3)		3 581 623	2 733 193
Différences négatives de change			
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées			
Charges nettes sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie			
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES VI		**3 581 623**	**2 733 193**
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)		**-3 581 623**	**-2 733 193**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)		**-2 607 259**	**-11 342 820**
Produits exceptionnels	**VII**		
Charges exceptionnelles	**VIII**		
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)			
Participation des salariés aux résultats	**IX**		
Impôts sur les bénéfices	**X**		
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)		**2 340 477**	**89 856**
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)		**4 947 736**	**11 432 675**
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)		**-2 607 259**	**-11 342 820**
(1) Y compris :	- Redevances de crédit-bail mobilier		
	- Redevances de crédit-bail immobilier		
(2) Dont produits concernant les entités liées			
(3) Dont intérêts concernant les entités liées		3 581 623	2 733 193

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

ANNEXES AU BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

La SCI ABERDEEN BALANCED France 7 a été immatriculée au registre du commerce des sociétés le 04 mai 2022, sous le numéro d'identification 913 178 349 R.C.S PARIS.

La société prend la forme juridique d'une société civile immobilière.

La société a pour objet l'acquisition, la détention, la gestion, le développement, la location des biens immobiliers et/ou la détention des intérêts et participations.
La société peut effectuer toute activité auxiliaire (financement par emprunt des sociétés immobilières dans lesquelles elle détient une participation) dès lors qu'elle reste dans les limites établies par les lois et règlements français applicables.

La société est domiciliée au 162 Boulevard Haussmann 75008 PARIS.

A la date du 31 décembre 2025, le capital social de la SCI ABERDEEN BALANCED France 7 est fixé à 3 801 000 euros, divisé en 3 801 000 parts égales d'une valeur nominale de 1 euro chacune.
Elle est détenue par :

- La société OPCI Aberdeen Balanced France à hauteur de 99.99% (soit 3 800 999 parts) ;
- La société Aberdeen Balanced France 3 SCI à hauteur de 0.01% (soit 1 parts) ;

Changement de méthode comptable

À compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2025, notre société a appliqué pour la première fois le règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers.

L'application de ce règlement constitue un changement de méthode comptable imposé par un changement de réglementation au sens des articles 1221 et 8313 du Plan Comptable Général. Ce changement est appliqué de manière prospective.

Les principales modifications concernent :

- La nouvelle définition du résultat exceptionnel ;
- La suppression de la technique du transfert de charges ;
- La création / modification de comptes du plan comptable général ;
- L'introduction de nouveaux modèles de bilans, comptes de résultat et tableaux normés en annexe.

Ce changement de méthodes comptables n'a pas affecté les capitaux propres d'ouverture.

Conformément à l'article 27 du règlement, les postes de N-1 ont été reclassés uniquement aux fins de présentation, afin de permettre leur comparabilité avec les nouveaux modèles. Aucun retraitement n'a été effectué sur le résultat exceptionnel ni sur les transferts de charges de l'exercice N-1.

L'application du règlement ANC n°2022-06 ne génère pas d'impacts sur les postes du bilan et du compte de résultat de l'exercice N.

Les informations comparatives 2024 ayant été modifiées pour les adapter en termes de présentation aux nouveaux modèles de comptes, le bilan et le compte de résultat 2024 tels qu'approuvés et certifiés sont présentés à la fin de la présente annexe.

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Référentiel comptable

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers.

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 à l'exception du changement de méthodes comptables induit par la mise en œuvre du règlement ANC n°2022-06 au 1er janvier 2025 détaillé précédemment,
- 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.

Faits significatifs de l'exercice

La SCI ABERDEEN BALANCED France 7 a procédé à une augmentation de capital par acte sous seing privé en date du 20 mars 2025. Une augmentation en numéraire d'une somme de 1 300 000 euros a été votée, portant le capital de 2 501 000 euros à 3 801 000 euros.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, l'ensemble immobilier Nogent ainsi qu'une partie substantielle de l'ensemble immobilier de Nanterre acquis en état futur d'achèvement (VEFA) ont été achevés et livrés.

Les éléments livrés ont été transférés des immobilisations en cours vers les immobilisations corporelles et font l'objet d'un amortissement à compter de la date de leur mise en service.

À la clôture de l'exercice, seule la fraction de l'opération restant à achever de Nanterre qui concerne la Résidence Tourisme d'affaire demeure inscrite en immobilisations en cours.

Evènements significatifs postérieurs à la clôture

Aucun évènement susceptible d'exercer une influence significative sur l'activité, la situation financière, les résultats et le patrimoine de la société au 31 décembre 2025 n'est intervenu depuis la date de clôture.

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Règles et méthodes comptables

Annexe au Bilan et compte de résultat

Le bilan de l'exercice présente un total de **117 797 585** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total de produits de **2 340 477** euros et un total de charges de **4 947 736** euros, dégageant ainsi un résultat de **-2 607 259** euros.

L'exercice social clos le 31 décembre 2025 a une durée de 12 mois.

L'exercice social clos le 31 décembre 2024 avait une durée de 12 mois également.

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

Méthodes et règles d'évaluation

Bases d'évaluation, jugement et utilisation d'estimations

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses pour déterminer la valeur des actifs et passifs, évaluer les aléas positifs et négatifs à la date de la clôture, ainsi que les produits et charges de l'exercice. Les principales estimations portent sur l'évaluation de la valeur recouvrable des immeubles de placement comme indiqué ci-après dans la note « Valorisation des actifs ».
Tout processus d'évaluation peut comporter certaines incertitudes qui peuvent avoir un impact sur le résultat futur des opérations.

Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Les frais accessoires sont constitués des droits de mutation, honoraires et commissions et des frais d'actes relatifs à l'acquisition.
Conformément au PCG art 214-15 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs, les immobilisations sont amortie selon la méthode des composants.

Les Immobilisations corporelles au 31/12/2025 s'élèvent à 104 388 175 euros, et se composent comme suit

- Terrain : 20 734 311 euros ;
- Grand travaux et structure du bâtiment : 57 735 976 euros ;
- Façade, toit et fenêtres : 5 183 577 euros ;
- Installations générales, plomberie et électricité : 20 734 311 euros ;

Amortissements des immobilisations

Conformément aux nouvelles règles applicables aux actifs à partir du 1er janvier 2005 (règlement CRC 2002- 10 du 12 décembre 2002), la méthode des amortissements par composant s'applique pour toutes les immobilisations corporelles figurant à l'actif, terrain exclu.

Les amortissements ont été calculés selon la méthode linéaire, sur la durée d'utilisation des différentes catégories d'immobilisations.

La valeur de base de calcul des amortissements des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'origine.

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Les amortissements sont calculés selon le plan suivant :

- Gros œuvre : 50 ans.
- Façade, toit et fenêtres : 30 ans.
- Installations générales : 20 ans.
- Agencements et aménagements : 10 ans.

Les amortissements pratiqués au 31/12/2025, s'élèvent à 914 581 euros

Valorisation des actifs

La société fait expertiser auprès d'un expert indépendant son patrimoine immobilier. Si la valeur d'expertise, nette de frais, est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est immédiatement constatée par voie de provision.

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025, une reprise de provision d'un montant de 1 307 424 euros a été comptabilisée au regard de la valeur actuelle portant ainsi la provision à la fin de l'exercice à 7 173 951 euros.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est constatée lorsqu'il existe une perte probable liée au risque de non-recouvrement.
Une analyse ligne à ligne des créances clients a été réalisée afin d'apprécier le risque de contrepartie dans le contexte évolutif de crise économique et les dépréciations en résultant ont été comptabilisées conformément aux principes comptables.

Au 31/12/2025, aucune dépréciation n'a été constatée.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évalués pour leur valeur nominale.
La trésorerie d'ABERDEEN BALANCED France 7 SCI est constituée de montants disponibles de 1 946 135 euros figurant en dépôt sur les comptes ouverts auprès de la Société Générale.

Provisions

Une provision est constituée lorsqu'il existe une obligation de la société à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Une provision est un passif dont le montant ou l'échéance n'est pas fixé de façon précise.

Au 31/12/2025, aucune provision n'a été constatée.

Emprunts et dettes.

Les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.
Au 31 décembre 2025, le montant des dettes liées est de 91 994 896 euros.
Au 31 décembre 2025, le montant des dettes non liées est de 4 279 481 euros.

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Notes sur le Compte de Résultat

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est composé des loyers et des charges refacturées auprès des locataires (charges locatives, taxe foncière, assurance) selon les conditions prévues aux baux.

Aberdeen Balanced France 7 SCI a réalisé en 2025 un chiffre d'affaires de 1 033 048 euros.

Les éventuels accords (abattements de loyers, franchises) conclus avec les locataires ont été comptabilisés en déduction des loyers.

Méthode de comptabilisation des appels de fonds sur charges locatives

Les provisions pour charges locatives appelées auprès des locataires sont comptabilisées en compte de résultat.
Un équilibrage des charges et des produits est effectué à chaque fin de mois afin que soit constaté le différentiel, celui-ci, représentant le montant de l'arrêté de charges théorique, sera refacturé aux locataires au cours de l'exercice N+1.

Situation fiscale

La société est transparente fiscalement, les résultats dégagés sont imposés entre les mains des associés.
Le résultat de la société est déterminé suivant la méthode des bénéfices industriels et commerciaux en raison de la qualité des associés.

Autres informations

Honoraires commissaires aux comptes :

Néant

Effectif moyen :

La société n'a aucun effectif salarié au 31 décembre 2025.

Engagements donnés :

Néant

Engagements reçus :

Néant

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Etat des immobilisations

État des immobilisations	Montant brut à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant brut à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets, droits et valeurs similaires	2 248 952		2 248 952	
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes		567 636		567 636
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**2 248 952**	**567 636**	**2 248 952**	**567 636**
Immobilisations corporelles				
Terrains		20 734 311		20 734 311
Constructions		83 653 864		83 653 864
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	101 215 335		83 918 867	17 296 468
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**101 215 335**	**104 388 175**	**83 918 867**	**121 684 643**
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
TOTAL GÉNÉRAL	**103 464 288**	**104 955 811**	**86 167 820**	**122 252 279**

Augmentations	Augmentations de l'exercice	Ventilation des augmentations				
		Virements				Entrées
		De poste à poste	Provenant de l'actif circulant	Acquisitions	Apports	Créations
Total immobilisations incorporelles	567 636	396 336		171 300		
Total immobilisations corporelles	104 388 175	85 771 483		18 616 692		
Total immobilisations financières						
TOTAL GÉNÉRAL	**104 955 811**	**86 167 819**		**18 787 992**		

Diminutions	Diminutions de l'exercice	Ventilation des diminutions				
		Virements				Sorties
		De poste à poste	À destination de l'actif circulant	Cessions	Scissions	Mises hors service
Total immobilisations incorporelles	2 248 952	2 248 952				
Total immobilisations corporelles	83 918 867	83 918 867				
Total immobilisations financières						
TOTAL GÉNÉRAL	**86 167 820**	**86 167 819**				

Commentaires : néant

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Etat des amortissements

État des amortissements	Durée d'utilisation ou taux d'amortissement ou fourchette retenue	Mode d'amortissement	Amortissements cumulés à l'ouverture de l'exercice	Augmentations Dotations de l'exercice	Diminutions	Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles						
Frais de développement						
Concessions, brevets, droits et valeurs similaires						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Immobilisations corporelles						
Terrains						
Constructions	10 ans à 50 ans	Linéaire		914 581		914 581
Installations techniques, matériel et outillages industriels						
Autres immobilisations corporelles						
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				**914 581**		**914 581**
Immobilisations financières						
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES						
TOTAL GÉNÉRAL				**914 581**		**914 581**

		Ventilation des dotations			
Dotations	Dotations de l'exercice	Compléments liés à une réévaluation	Sur éléments amortis selon le mode linéaire	Sur éléments amortis selon un autre mode	Dotations exceptionnelles
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles	914 581		914 581		
Immobilisations financières					
TOTAL GÉNÉRAL	**914 581**		**914 581**		

		Ventilation des diminutions		
Diminutions	Diminutions de l'exercice	Éléments transférés à l'actif circulant	Éléments cédés	Éléments mis hors service
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
TOTAL GÉNÉRAL				

Commentaires : néant

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Etat des créances

Créances	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières			
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	531 639	531 639	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	1 155 063	1 155 063	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	1 000	1 000	
Charges constatées d'avance			
TOTAL	**1 687 702**	**1 687 702**	

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Commentaires : néant

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Etat des dettes

Dettes	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Échéances à moins d'1 an	Échéances de 1 à 5 ans	Échéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) : - A 1 an max. à l'origine				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) : - A plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	91 994 896	5 862 630	86 132 266	
Fournisseurs et comptes rattachés	4 221 762	4 221 762		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	57 719	57 719		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)				
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	**96 274 377**	**10 142 111**	**86 132 266**	

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice 13 298 844

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice 13 000 000

(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques

Commentaires : néant

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Etat des provisions

Nature des provisions	Montant à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la clôture de l'exercice		Montant à la clôture de l'exercice
			Utilisées	Non utilisées	
Provisions réglementées					
Provisions réglementées pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
Autres provisions réglementées					
TOTAL DES PROVISIONS RÉGLEMENTÉES					
Provisions pour risques					
Provisions pour :					
- Litiges					
- Garanties données aux clients					
- Amendes et pénalités					
- Pertes de change					
- Pertes sur contrats					
Autres provisions pour risques					
TOTAL DES PROVISIONS POUR RISQUES					
Provisions pour charges					
Provisions pour :					
- Pensions et obligations similaires					
- Restructurations					
- Impôts					
- Renouvellement des immobilisations - entreprises concessionnaires					
- Gros entretien ou grandes révisions					
- Remise en état					
Autres provisions pour charges					
TOTAL DES PROVISIONS POUR CHARGES					
TOTAL DES PROVISIONS					

Commentaires : néant

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Etat des dépréciations

Nature des dépréciations	Dépréciations à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Dépréciations à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	8 481 375		1 307 424	7 173 951
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**8 481 375**		**1 307 424**	**7 173 951**
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Actif circulant				
Stocks et en-cours				
Créances clients				
Autres dépréciations				
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT				
TOTAL GÉNÉRAL	**8 481 375**		**1 307 424**	**7 173 951**

Commentaires : néant

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan		Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières diverses		5 862 630	3 557 744
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 531 678	64 922
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
	TOTAL	**7 394 308**	**3 622 666**

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan		Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières diverses		5 862 630.17	3 557 744.02
17886100 Emprunt CT intragroupe		5 862 630.17	3 557 744.02
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 531 678.27	64 922.21
40811000 FNP - Honoraires comptables		19 931.17	16 835.00
40813000 FNP - Honoraires évaluation		9 000.00	5 100.00
40815000 FNP - Management Fees		106 786.12	42 987.21
40830000 FNP - VEFA		1 395 960.98	
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
	TOTAL	**7 394 308.44**	**3 622 666.23**

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	4 469	
Autres créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	**4 469**	

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	4 469.14	
41820000 FAE-Liée au service charge	4 469.14	
Autres créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	**4 469.14**	

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance		Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
Produits :	- D'exploitation		
	- Financiers		
	- Exceptionnels		
	TOTAL		

Charges constatées d'avance		Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
Charges :	- D'exploitation		
	- Financières		
	- Exceptionnelles		
	TOTAL		

Commentaires : néant

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Capital

Catégorie d'actions / parts sociales	Nombre au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	Nombre à la fin de l'exercice	Valeur nominale	Montant en Euros
Actions ordinaires	2 501 000	1 300 000		3 801 000	1.00000	3 801 000
Actions à droit de vote double						
Actions à dividendes prioritaires						
Actions de priorité						
Actions de jouissance						
Autres actions / parts sociales	2 501 000	1 300 000		3 801 000		
					TOTAL	**3 801 000**

Détail des autres actions / parts sociales

Catégorie d'actions / parts sociales	Nombre au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	Nombre à la fin de l'exercice	Valeur nominale	Montant en Euros
SASU OPCI ABERDEEN Balanced Franc	2 500 999	1 300 000		3 800 999		
Aberdeen Balanced France 3	1			1		

Commentaires : néant

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Variation des capitaux propres (par poste)

Variation des capitaux propres	Montant au début de l'exercice	Affectation du résultat de l'exercice antérieur	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Réduction de capital	Résultat de l'exercice	Autres (à préciser)	Montant à la fin de l'exercice
Capital	2 501 000			1 300 000				3 801 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	22 500 000			11 700 000				34 200 000
Écarts de réévaluation								
Écart d'équivalence								
Réserve légale								
Réserves statutaires ou contractuelles								
Réserves réglementées								
Autres réserves								
Report à nouveau	-2 527 713	-11 342 819						-13 870 532
Résultat de l'exercice	-11 342 820	11 342 820				-2 607 259		-2 607 259
Subventions d'investissement								
Provisions réglementées								
TOTAL	**11 130 468**	**1**		**13 000 000**		**-2 607 259**		**21 523 208**

Commentaires : néant

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Honoraires des commissaires aux comptes

	Commissaires	Honoraires de certification des comptes	Honoraires autres
TOTAL			

Commentaires : néant

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Engagements hors bilan

Engagements hors bilan	Donnés	Reçus
Avals, cautionnements et garanties		
Sûretés		
Créances cédées non échues		
dont effet de commerce escomptés non échus		
Cessions de créances Dailly et affacturage		
Garanties d'actif et de passif		
Clauses de retour à meilleure fortune		
Portage et autres engagements sur titres de capital		
Engagements consentis de manière conditionnelle		
Engagements de retraite et avantages similaires		
Autres engagements		
TOTAL		

Commentaires : néant

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Effectif moyen

Catégories de salariés	Salariés
Cadres	
Agents de maîtrise et techniciens	
Employés	
Ouvriers	
Apprentis sous contrat	
TOTAL	

Commentaires : La société n'a aucun effectif salarié au 31 décembre 2025.

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Ventilation du chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires	Montant
Ventes de prestations de services	1 033 048
Total	**1 033 048**

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

Entreprises liées avec lesquelles la société a un lien de participation

	Montant Entreprises liées	Montant Entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immob incorporelles		
Avances et acomptes sur immob corporelles		
Participations	1	
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances		
Capital souscrit et appelé non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Emprunts obligataires convertibles		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	91 994 896	89 391 166
Avances et acomptes sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits de participation		
Autres produits financiers		
Charges financières	3 581 623	2 733 193

Commentaires : néant

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Bilan Actif N-1
(version arrêtée et publiée)

Bilan Actif		Du 01/01/2024 Au 31/12/2024
Capital souscrit non appelé		
Actif immobilisé		
Immobilisations incorporelles		
Frais d'établissement		
Frais de développement		
Concessions, brevets et droits similaires		2 248 952
Fonds commercial (1)		
Autres immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Terrains		
Constructions		
Installations techniques, matériel et outillages industriels		
Autres immobilisations corporelles		
Immobilisations en cours		92 733 960
Avances et acomptes		
Immobilisations financières (2)		
Participations évaluées selon mise en équivalence		
Autres participations		
Créances rattachées à des participations		
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
	ACTIF IMMOBILISÉ	94 982 913
Actif circulant		
Stocks et en-cours		
Matières premières, autres approvisionnements		
En-cours de production : - De biens		
- De services		
Produits intermédiaires et finis		
Marchandises		
Avances et acomptes versés sur commande		
Créances (3)		
Clients et comptes rattachés		
Autres		1 626 086
Capital souscrit et appelé, non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Actions propres		
Autres titres		
Instruments de trésorerie		
Disponibilités		**4 074 416**
Charges constatées d'avance (3)		
	ACTIF CIRCULANT	5 700 502
Frais d'émission d'emprunts à étaler		
Primes de remboursement des obligations		
Écarts de conversion actif		
	TOTAL ACTIF	100 683 415

(1) Dont droit au bail

(2) Dont part à moins d'un an

(3) Dont part à plus d'un an

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Bilan Passif N-1
(version arrêtée et publiée)

Bilan Passif			Du 01/01/2024 Au 31/12/2024
Capitaux propres			
Capital social ou individuel (dont versé)		2 501 000	2 501 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport			22 500 000
Écarts de réévaluation			
Écart d'équivalence			
Réserves :	- Légale		
	- Statutaires ou contractuelles		
	- Réglementées		
	- Autres		
Report à nouveau			-2 527 713
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			**-11 342 820**
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	CAPITAUX PROPRES		11 130 468
Autres fonds propres			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres			
	AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour :	- Risques		
	- Charges		
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Emprunts et dettes (1)			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes :	- Auprès des établissements de crédit (2)		
	- Financières divers (3)		89 391 166
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
	- Fournisseurs et comptes rattachés		161 781
Dettes :	- Fiscales et sociales		
	- Sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes			
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
	EMPRUNTS ET DETTES		89 552 947
Écarts de conversion passif			
	TOTAL PASSIF		100 683 415
(1) Dont à plus d'un an			85 833 422
(1) Dont à moins d'un an			3 719 525
(2) Dont concours bancaires, soldes créditeurs de banque			
(3) Dont emprunts participatifs			

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Compte de résultat N-1 (version arrêtée et publiée)

Compte de résultat			Au 31/12/2024
Produits d'exploitation (1)			
Ventes de marchandises			
Production vendue :	- De biens		
	- De services		
		Chiffre d'affaires net	
Production :	- Stockée		
	- Immobilisée		
Subventions d'exploitation reçues			
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges			
Autres produits			89 856
		PRODUITS D'EXPLOITATION	89 856
Charges d'exploitation (2)			
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			
Variation de stocks (marchandises)			
Achats de matières premières et autres approvisionnements			
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)			
Autres achats et charges externes *			218 104
Impôts, taxes et versements assimilés			
Salaires et traitements			
Charges sociales			
Dotations aux :	- Amortissements sur immobilisations		
	- Dépréciations sur immobilisations		8 481 375
	- Dépréciations sur actif circulant		
	- Provisions pour risques et charges		
Autres charges			3
		CHARGES D'EXPLOITATION	8 699 482
* Y compris :	- Redevances de crédit-bail mobilier		
	- Redevances de crédit-bail immobilier		
		RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-8 609 627
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
Produits financiers			
Produits financiers de participation (3)			
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)			
Autres intérêts et produits assimilés (3)			
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
		PRODUITS FINANCIERS	
Charges financières			
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			
Intérêts et charges assimilées (4)			2 733 193
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
		CHARGES FINANCIÈRES	2 733 193
		RÉSULTAT FINANCIER	-2 733 193
		RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	-11 342 820

Docusign Envelope ID: 98179FCB-A6F6-8ACE-8289-9B32FAEA8A04

Compte de résultat N-1 (Suite) (version arrêtée et publiée)

Compte de résultat (suite)	Au 31/12/2024
Produits exceptionnels	
Sur opérations de gestion	
Sur opérations en capital	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	
Charges exceptionnelles	
Sur opérations de gestion	
Sur opérations en capital	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	
Participation des salariés	
Impôts sur les bénéfices	
TOTAL DES PRODUITS	89 856
TOTAL DES CHARGES	11 432 675
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)	-11 342 820
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs	
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	
(3) Dont produits concernant les entités liées	
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	2 733 193