Docusign Envelope ID: ED8DEB1B-9926-84B6-8100-5F61003CA644

ADEENA CAPITAL
Société par actions simplifiée
au capital de 7 968 064 euros
Siège social : 17 Place des Reflets
92400 Courbevoie
882 698 400 RCS Nanterre

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 30/06/2026

Le 30/06/2026,

CIPIM.
Société par actions simplifiée, au capital de 2 000 000 euros.
Dont le siège social est 19 Boulevard Paul Vaillant Couturier 94200 Ivry-sur-Seine.
Immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 824 545 289 RCS Créteil.
Représentée par Monsieur Lionel YVANT

« L'Associé unique »,

I - A PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI SUIT :

Les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2025 ont été établis par Monsieur Jacques ASSANT, Président.

II - A PRIS LES DECISIONS RELATIVES A L'ORDRE DU JOUR SUIVANT :

- *Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2025 et quitus au Président ;*
- *Affectation du résultat ;*
- *Mentions des conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;*
- *Mandat du Commissaire aux Comptes ;*
- *Pouvoirs en vue des formalités.*

PREMIÈRE DECISION

L'associé unique, connaissance prise du rapport de gestion du Président et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2025, approuve ces comptes, tels qu'ils lui ont été présentés, lesdits comptes se soldant par une perte de – 3 655 326 euros.

Il approuve également les opérations traduites dans ces comptes.

L'associé unique approuve le montant des dépenses et charges visées à l'article 39, 4 du Code général des impôts, non déductibles du résultat fiscal, qui s'élève à 7 804 euros, ainsi que l'impôt correspondant ressortant à 1 951 euros.

En conséquence, l'associé unique donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

Docusign Envelope ID: ED8DEB1B-9926-84B6-8100-5F61003CA644

DEUXIÈME DECISION

L'associé unique décide d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à – 3 655 326 euros au Compte Report à nouveau.

L'associé unique constate que les capitaux propres ne sont pas reconstitués et qu'ils demeurent inférieurs à la moitié du capital social.

L'associé unique prend acte qu'il n'a pas été distribué de dividendes, au titre des trois derniers exercices.

TROISIÈME DECISION

Conformément aux dispositions de l'article L. 227-10 du Code de commerce, l'associé unique approuve les conventions intervenues au cours de l'exercice écoulé, savoir :

- Convention de gestion de la trésorerie ;
- Convention de management fees.

QUATRIÈME DÉCISION

Le mandat de VAL AUDIT, Co-Commissaire aux comptes titulaire est arrivé à expiration.
L'associé unique décide de ne pas renouveler ce mandat.
KPMG reste seul commissaire aux comptes titulaire.

CINQUIEME DÉCISION

L'associé unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité qu'il appartiendra.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal signé par l'associé unique et répertorié sur le registre des décisions de l'associé unique.

L'associé Unique

Lionel YVANT

Docusign Envelope ID: ED8DEB1B-9926-84B6-8100-5F61003CA644

ADEENA CAPITAL
Société par actions simplifiée
au capital de 7 968 064 euros
Siège social : 17 Place des Reflets
92400 Courbevoie
882 698 400 RCS Nanterre

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2025

Comptes certifiés conformes
Son Président
Monsieur Jacques ASSANT

Assant, Jacques

Bilan

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net au 31/12/25	Net au 31/12/24
ACTIF				
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés	1 664 085	514 828	1 149 256	863 860
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	13 607 179		13 607 179	13 607 179
Immob. en cours / Avances et acomptes				114 723
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	169 725	47 347	122 378	139 350
Install. techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles	89 760	69 391	20 368	18 338
Immob. en cours / Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations	17 346 359	11 781 253	5 565 106	5 565 106
Créances rattachées à des participations				
Titres immob. de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	89 176		89 176	88 826
Total actif immobilisé (III)	**32 966 284**	**12 412 820**	**20 553 464**	**20 397 383**
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
Avances / acomptes versés sur cdes	24 173		24 173	
Créances				
Clients et comptes rattachés	10 504 942	11 062	10 493 880	11 623 423
Autres créances	5 430 805	2 151 810	3 278 996	4 605 475
Charges constatées d'avance	139 815		139 815	106 612
Capital souscrit appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons				
Disponibilités	1 041 998		1 041 998	3 437 709
Total actif circulant (IV)	**17 141 733**	**2 162 872**	**14 978 862**	**19 773 220**
Frais d'émission des emprunts (V)				
Prime de rembours. des emprunts (VI)				
Ecarts conversion / diff. d'évaluation (VII)				
TOTAL ACTIF (I+II+III+IV+V+VI+VII)	**50 108 017**	**14 575 691**	**35 532 326**	**40 170 603**

Bilan

	Net au 31/12/25	Net au 31/12/24
PASSIF		
Capital (dont versé ...)	7 968 064	7 968 064
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	53 392	
Ecarts de réévaluation		
Ecarts d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-29 925 796	-7 175 025
Résultat de l'exercice	**-3 655 326**	**-22 750 771**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	72 285	72 285
Total capitaux propres (I)	**-25 487 381**	**-21 885 447**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Total autres fonds propres (I bis)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Total des provisions (II)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédits	6 150	3 393
Emprunts et dettes financières diverses	5 004 363	
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 273 057	1 910 868
Personnel	*23 070*	*79 225*
Organismes sociaux	*46 486*	*56 482*
Etat, Impôts sur les bénéfices		
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	*1 712 707*	*1 934 049*
Etat, Obligations cautionnées		
Autres dettes fiscales et sociales	*2 745*	*1 565*
Dettes fiscales et sociales	1 785 007	2 071 321
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	49 951 130	58 070 468
Produits constatés d'avance		
Total des dettes (III)	**61 019 707**	**62 056 050**
Ecarts conversion / diff. d'évaluation (IV)		
TOTAL PASSIF (I+Ibis+II+III+IV)	**35 532 326**	**40 170 603**

Compte de résultat

	du 01/01/25 au 31/12/25 12 mois	du 01/01/24 au 31/12/24 12 mois
Produits d'exploitation		
Ventes de marchandises		
Production vendue	2 297 019	1 311 777
Montant net du chiffre d'affaires	**2 297 019**	**1 311 777**
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amort., dép. et provisions	122 253	
Produits des cessions d'immobilisations	17 704	
Autres produits	14	191
Total des produits d'exploitation (I)	**2 436 989**	**1 311 968**
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises		
Variation de stock (m/ses)		
Achats de m.p & aut.approv.		
Variation de stock (m.p.)		
Autres achats & charges externes	3 461 012	2 599 812
Impôts, taxes et vers. assim.	47 875	51 561
Salaires	235 325	109 368
Cotisations sociales	108 404	49 928
Dotations aux amort. et aux dépréciations	471 747	2 316 492
Sur immob. : dotations aux amort.	*308 875*	*194 239*
Sur immob. : dotations aux dép.		
Sur actif circulant : dotations aux dép.	*162 872*	*2 122 253*
Dotations aux provisions		
Valeurs comptables des immob. cédées	16 434	
Autres charges	2 627	714
Total des charges d'exploitation (II)	**4 343 424**	**5 127 876**
Résultat d'exploitation (I - II)	**-1 906 435**	**-3 815 908**
Quote-part sur op. faites en commun		
Bénéfice attribué / perte transférée (III)		
Perte supportée / bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers		
De participations	218 302	
D'autres valeurs mob. et créances actif immob.		
Autres intérêts et produits assimilés	318 409	
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immob. financières		
Produits nets sur cessions de VMP		
Total des produits financiers (V)	**536 711**	

Compte de résultat

	du 01/01/25 au 31/12/25 12 mois	du 01/01/24 au 31/12/24 12 mois
Charges financières		
Dotations aux amort. dépréciations et provisions		16 000
Intérêts et charges assimilées	2 285 602	18 745 568
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immob. financières cédées		
Charges nettes sur cessions de VMP		
Total des charges financières (VI)	**2 285 602**	**18 761 568**
Résultat financier (V - VI)	**-1 748 891**	**-18 761 568**
Résultat courant (I - II + III - IV + V - VI)	**-3 655 326**	**-22 577 476**
Produits exceptionnels (VII)		19 943
Charges exceptionnelles (VIII)		193 238
Résultat exceptionnel (VII - VIII)		**-173 295**
Participation des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
Total des produits (I + III + V + VII)	2 973 700	1 331 911
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	6 629 026	24 082 682
RESULTAT DE L'EXERCICE	**-3 655 326**	**-22 750 771**

Annexe

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SASU ADEENA CAPITAL

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2025, dont le total est de 35 532 326 euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 3 655 326 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 16/04/2026 par les dirigeants.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2025 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014, modifié par le règlement n°2022-06 du 4 novembre 2022.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :
- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Changement de méthode comptable – Application du règlement ANC n°2022-06 relatif à la modernisation des états financiers

À compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2025, l'entité applique le règlement ANC n°2022-06 relatif à la modernisation des états financiers. Ce règlement modifie le Plan comptable général et entraîne notamment une évolution de la définition du résultat exceptionnel, la suppression de la technique des transferts de charges et la mise en place de nouveaux modèles d'états financiers.

Nature du changement
L'application de ce règlement constitue un changement de méthode comptable imposé par un changement de réglementation, appliqué de manière prospective conformément à l'article 831-3 du PCG. Aucun retraitement rétrospectif n'est effectué sur les comptes comparatifs 2024.

Impact du changement
L'application du règlement entraîne :
- la présentation revue des charges et produits exceptionnels ;
- le reclassement de certains postes pour respecter les nouveaux modèles ;
- l'arrêt de la comptabilisation des transferts de charges (791, 796, 797).

Les impacts chiffrés ne sont pas significatifs. A des fins de comparaison, les éléments arrêtés en 2024 sont présentés ci-dessous.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Règles et méthodes comptables

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Titres de participations

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Adeena Capital - bilan 2024

Bilan actif

ADEENA CAPITAL — Etats de synthèse au 31/12/2024

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/24
ACTIF			
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE			
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement			
Frais de recherche et de développement			
Concessions, brevets et droits assimilés	1 093 692	229 831	863 860
Fonds commercial			
Autres immobilisations incorporelles	13 721 902		13 721 902
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions	169 725	30 375	139 350
Installations techniques, matériel et outillage			
Autres immobilisations corporelles	80 824	62 485	18 338
Immob. en cours / Avances & acomptes			
Immobilisations financières			
Participations et créances rattachées	17 446 359	11 881 253	5 565 106
Autres titres immobilisés			
Prêts			
Autres immobilisations financières	88 826		88 826
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**32 601 327**	**12 203 944**	**20 397 383**
Stocks			
Matières premières et autres approv.			
En cours de production de biens			
En cours de production de services			
Produits intermédiaires et finis			
Marchandises			
Créances			
Clients et comptes rattachés	11 623 423		11 623 423
Fournisseurs débiteurs	55 658		55 658
Personnel			
Etat, Impôts sur les bénéfices	3 046		3 046
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	633 366		633 366
Autres créances	6 035 659	2 122 253	3 913 406
Divers			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités	3 437 709		3 437 709
Charges constatées d'avance	106 612		106 612
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**21 895 473**	**2 122 253**	**19 773 220**
Charges à répartir sur plusieurs exercices			
Prime de remboursement des obligations			
Ecarts de conversion - Actif			
COMPTES DE REGULARISATION			
TOTAL ACTIF	**54 496 800**	**14 326 197**	**40 170 603**

Adeena Capital - bilan 2024

Bilan passif

ADEENA CAPITAL — Etats de synthèse au 31/12/2024

	Net au 31/12/24
PASSIF	
Capital social ou individuel	7 968 064
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Ecarts de réévaluation	
Réserve légale	
Réserves statutaires ou contractuelles	
Réserves réglementées	
Autres réserves	
Report à nouveau	-7 175 025
Résultat de l'exercice	***-22 750 771***
Subventions d'investissement	
Provisions réglementées	72 285
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**-21 885 447**
Produits des émissions de titres participatifs	
Avances conditionnées	
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES	
Provisions pour risques	
Provisions pour charges	
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts	
Découverts et concours bancaires	*3 393*
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	3 393
Emprunts et dettes financières diverses	
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	58 023 597
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 910 868
Personnel	*79 225*
Organismes sociaux	*56 482*
Etat, Impôts sur les bénéfices	
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	*1 934 049*
Etat, Obligations cautionnées	
Autres dettes fiscales et sociales	*1 565*
Dettes fiscales et sociales	2 071 321
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	46 871
Produits constatés d'avance	
TOTAL DETTES	**62 056 050**
Ecarts de conversion - Passif	
TOTAL PASSIF	**40 170 603**

Adeena Capital - CDR 2024

COMPTE DE RESULTAT

ADEENA CAPITAL — Etats de synthèse au 31/12/2024

	du 01/01/24 au 31/12/24 12 mois	%
PRODUITS		
Ventes de marchandises		
Production vendue	1 311 777	100,00
Production stockée		
Subventions d'exploitation		
Autres produits	191	0,01
Total	**1 311 968**	**100,01**
CONSOMMATION M/SES & MAT		
Achats de marchandises		
Variation de stock (m/ses)		
Achats de m.p & aut.approv.		
Variation de stock (m.p.)		
Autres achats & charges externes	2 599 812	198,19
Total	**2 599 812**	**198,19**
MARGE SUR M/SES & MAT	**-1 287 844**	**-98,18**
CHARGES		
Impôts, taxes et vers. assim.	51 561	3,93
Salaires et Traitements	109 368	8,34
Charges sociales	49 928	3,81
Amortissements et provisions	2 316 492	176,59
Autres charges	714	0,05
Total	**2 528 064**	**192,72**
RESULTAT D'EXPLOITATION	**-3 815 908**	**-290,90**
Produits financiers		
Charges financières	18 761 568	NS
Résultat financier	**-18 761 568**	**NS**
Opérations en commun		
RESULTAT COURANT	**-22 577 476**	**NS**
Produits exceptionnels	19 943	1,52
Charges exceptionnelles	193 238	14,73
Résultat exceptionnel	**-173 295**	**-13,21**
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices		
RESULTAT DE L'EXERCICE	**-22 750 771**	**NS**

Informations sur l'entité qui établit les états financiers consolidés

Rubriques	Informations
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	
Nom	
Siège	
N° d'identification si entité française	
Lieu où les états financiers consolidés peuvent être obtenus	
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit d'entités compris dans l'ensemble visé ci-dessus dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	
Nom	CIPIM
Siège	19 Boulevard Paul Vaillant Couturier, 94200 IVRY-SUR-SEINE
N° d'identification si entité française	824 545 289
Lieu où les états financiers consolidés peuvent être obtenus	https://www.infogreffe.fr/

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

Afin de rationaliser l'organisation de ses filiales, la société ADEENA CAPITAL a décidé le 10 spetembre 2025 la dissolution sans liquidation de la société PASS RENOV (Transmission Universelle du Patrimoine).

Cette TUP a donné lieu à l'enregistrement dans les comptes clos au 31/12/2025 d'un boni de fusion d'un montant total de 53 392.06 euros.

Autres éléments significatifs

Faits marquants de l'exercice

Les discussions en cours avec le CIRI se sont poursuivies sur l'exercice, en vue notamment de restructurer les deux PGE contractés par la filiale de la société et non remboursés à ce jour.
La 5e période du dispositif des Certificats d'Économies d'Énergie (CEE) s'est achevée fin 2025.
Courant décembre, deux des trois filiales de la société ont procédé à la demande de renouvellement de leur statut de délégataire au titre de la 6e période du dispositif des CEE.

Parties liées

Aucune opération avec les parties liées n'est à mentionner conformément aux dispositions de l'article 834-1 du Plan Comptable Général dans la mesure où ces transactions sont non significatives ou conclues à des conditions normales, ou exclues du champ d'application tel que décrit dans le règlement ANC 2010-02 avec des parties liées.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Montant brut à l'ouverture de l'exercice	Augmen-tations	Diminutions	Montant brut à la clôture de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	14 815 593	570 393	114 723	15 271 264
Immobilisations incorporelles	**14 815 593**	**570 393**	**114 723**	**15 271 264**
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	169 725			169 725
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	3 532			3 532
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	77 291	25 370	16 434	86 228
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	**250 549**	**25 370**	**16 434**	**259 485**
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	17 446 359		100 000	17 346 359
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	88 826	350		89 176
Immobilisations financières	**17 535 185**	**350**	**100 000**	**17 435 535**
Total	**32 601 327**	**596 113**	**231 156**	**32 966 284**

Notes sur le bilan

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement), des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

Option de traitement des charges financières :

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :-des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

Option de traitement des charges financières :

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes sur immobilisations financières (titres) et titres de placement sont incorporés dans les coûts des immobilisations.

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 16 164 739 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéance à un an au plus	Echéance à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	89 176		89 176
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	10 504 942	10 504 942	
Autres	5 430 805	5 430 805	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Charges constatées d'avance	139 815	139 815	
Total	**16 164 739**	**16 075 562**	**89 176**

Produits à recevoir

	Montant
FAE Groupe Adeena Capital	1 616 694
Clients - Int courus Gr Adeena	318 409
Fournisseurs - RRR à obtenir	244 177
Charges sociales - produits à recev	11 724
Intérêts courus TUP Maximac	803
Total	**2 191 806**

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du Capital Social

Capital social d'un montant de 7 968 064,00 euros décomposé en 7 968 064 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 30/06/2025.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-7 175 025
Résultat de l'exercice précédent	-22 750 771
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	**-29 925 796**
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	-29 925 796
Total des affectations	**-29 925 796**

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2025	Affectation des résultats	Augmentatio	Diminutions	Solde au 31/12/2025
Capital	7 968 064				7 968 064
Primes d'émission			53 392		53 392
Report à Nouveau	-7 175 025	-29 925 796	-29 925 796	-7 175 025	-29 925 796
Résultat de l'exercice	-22 750 771	22 750 771	-3 655 326	-22 750 771	-3 655 326
Provisions réglementées	72 285				72 285
Total Capitaux Propres	**-21 885 447**	**-7 175 025**	**-33 527 730**	**-29 925 796**	**-25 487 381**

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	72 285			72 285
Prêts d'installation				
Autres provisions				
Total	**72 285**			**72 285**
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles				

Les provisions réglementées correspondent à la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant le mode lnéaire.

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 61 019 707 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéance à un an au plus	Echéance à pl d'un an et cinq ans au plus	Echéance à pl de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	6 150	6 150		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	5 004 363	5 004 363		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 273 057	4 273 057		
Dettes fiscales et sociales	1 785 007	1 785 007		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	49 951 130	49 951 130		
Produits constatés d'avance				
Total	**61 019 707**	**61 019 707**		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	-5 004 363			
(**) Dont envers les associés	2 062 848			

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	144 890
FNP Groupe Adeena Capital	17 250
Fournisseurs - int courus Gr Adeena	88
Banque - Intérêts courus	338
Intérêts courus	4 363
Associés - intérêts courus	603 104
Associés - int courus Gr Adeena	1 459 745
Dettes provis. pr congés à payer	23 070
Charges sociales s/congés à payer	9 920
Charges sociales - charges à payer	19 496
Total	**2 282 265**

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d avance	139 815		
Total	**139 815**		

Tableau des amortissements - cadre général

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 d'établissement et de R&D						
Concessions, brevets & licences	5 ans	Linéaire	229 831	284 997		514 828
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations corporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations générales, agence et aménagements des constructions	10 à 20 ans	Linéaire	30 375	16 972		47 347
Installations techniques, matériel et outillage						
Installations générales, agence et aménagements divers	10 ans	Linéaire	256	353		609
Autres immobilisations corporelles	3 à 5 ans	Linéaire	62 229	6 553		68 782
Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations financières						
Participations						
Créances rattachées à des participations						
Titres immobilisés						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
Total			322 691	308 875		631 567

Tableau des amortissements - cadre général

Dépréciations	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de R&D				
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	11 881 252		100 000	11 781 252
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Stocks et en-cours				
Matières premières				
En-cours de production (biens et services)				

Tableau des amortissements - cadre général

Dépréciations	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes				
Créances				
Créances clients et comptes rattachés		11 062		11 062
Autres créances	2 122 253	151 809	122 253	2 151 809
Charges constatées d'avance				
Capital souscrit - appelé non versé				
Total	**14 003 505**	**162 871**	**222 253**	**13 944 123**

(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 amortissements - Aménagement du cadre général

Dotations de l'exercice	Compléments liés à une réévaluation	Sur éléments amortis selon mode linéaire	Sur éléments amortis selon un autre mode	Dotations exceptionnelles
Immobilisations incorporelles				
Frais de recherche et de développement		284 997		
Concessions, brevets & licences				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage		17 325		
Autres immobilisations corporelles		6 553		
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Total	**0**	**308 875**	**0**	**0**

Tableau des amortissements - Aménagement du cadre général

Diminutions de l'exercice	Éléments transférés à l'actif circulant	Éléments cédés	Éléments mis hors service
Immobilisations incorporelles			
Frais de recherche et 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		16 433	
Immo. en cours, avances et acomptes			
Immobilisations financières			
Participations		100 000	
Créances rattachées à des participations			
Titres immobilisés			
Autres titres immobilisés			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Total	**0,00**	**116 433**	**0,00**

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.					
SAS Adeena Ingénierie	-2 748 741€	80%	16 000€	0€	0€
SAS Adeena Résidentiel	4 113 430€	100%	1 502 821€	1 502 821€	0€
SAS Enr'Cert	-12 449 391€	100%	11 765 253€	0€	0€
SAS Neutrali	4 009 895€	70%	3 990 000€	3 990 000€	0€
Total des filiales (A)	**-7 074 807€**		**17 274 074€**	**5 492 821€**	**0,00**
2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société					
Total des participations (B)	**0,00**		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations					
1. Filiales non reprises au $A					
2. Participations non reprises au $A					
Total des filiales et participations (A + B)	**-7 074 807€**		**17 274 074€**	**5 492 821€**	**0,00**

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.				
SAS Adeena Ingénierie		2 274 139€	-800 717€	0€
SAS Adeena Résidentiel		15 825 538€	-899 777€	0€
SAS Enr'Cert		2 371 926€	-896 058€	0€
SAS Neutrali		4 513 737€	-1 266 171€	0€
Total des filiales (A)	**0,00**	**24 985 340€**	**-3 952 723€**	**0,00**
2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société				
Total des participations (B)	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

Tableau des filiales et participations

Rubriques	Montant des engagements donnés	Chiffre d'affaires HT dernier exercice clos	Résultat dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations				
1. Filiales non reprises au $A				
2. Participations non reprises au $A				
Total des filiales et participations (A + B)	**0,00**	**24 985 340€**	**-3 952 723€**	**0,00**

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services			
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes	2 297 019		2 297 019
TOTAL	**2 297 019**		**2 297 019**

Charges et produits d'exploitation et financiers

Honoraires des commissaires aux comptes

	Commissaire aux comptes 1	Commissaire aux comptes 2
Honoraires afférents à la certification des comptes	10 000	
TOTAL	**10 000**	

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

L'évènement post-clôture relatif à la situation au Moyen-Orient n'a pas d'impact sur la continuité d'exploitation de la société, et les comptes annuels reflètent fidèlement cette situation.

	Effectif moyen employé pendant l'exercice
Ouvriers	
Employés, techniciens, agents de maîtrise	
Cadres et ingénieurs	4
Total	**4**

Engagements de retraite

Aucun engagement n'a été valorisé en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées.

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation ANC 2013-02 du 7 novembre 2013.

KPMG

VAL AUDIT

KPMG SA
57 avenue Simone Veil
51-57 ZAC Nice Meridia
Immeuble Anis
06200 Nice

VAL AUDIT S.A.R.L.
122, avenue de Malakoff - 75116
PARIS

ADEENA CAPITAL S.A.S.U.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025
ADEENA CAPITAL S.A.S.U.
17 Place des Reflets 92400 COURBEVOIE

KPMG SA, société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ("private company limited by guarantee").

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

VAL AUDIT S.A.R.L.
Société de Commissariat aux Comptes membre de la Compagnie Régionale de PARIS
122, avenue de Malakoff - 75116 PARIS

KPMG

VAL AUDIT

KPMG SA
57 avenue Simone Veil
51-57 ZAC Nice Meridia
Immeuble Anis
06200 Nice

VAL AUDIT S.A.R.L.
122, avenue de Malakoff - 75116
PARIS

ADEENA CAPITAL S.A.S.U.

17 Place des Reflets 92400 COURBEVOIE

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

À l'associé unique de la société ADEENA CAPITAL S.A.S.U.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ADEENA CAPITAL S.A.S.U. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, 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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels" du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les incidences de la première application du règlement ANC n°2022-06 exposées dans l'annexe des comptes annuels.

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère approprié des principes comptables retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes

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.

Vérifications spécifiques

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

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 à l'associé unique.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-6 du code de commerce, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités des commissaires 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.

Nice, le 30 juin 2026

KPMG SA

Stefan Ivanov
Signature numérique de Stefan Ivanov
Date : 2026.06.30 21:35:36 +02'00'

Stefan IVANOV

Associé

Paris, le 30 juin 2026

VAL AUDIT

Bernard BLIAH

Associé

Bilan

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net au 31/12/25	Net au 31/12/24
ACTIF				
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés	1 664 085	514 828	1 149 256	863 860
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	13 607 179		13 607 179	13 607 179
Immob. en cours / Avances et acomptes				114 723
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	169 725	47 347	122 378	139 350
Install. techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles	89 760	69 391	20 368	18 338
Immob. en cours / Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations	17 346 359	11 781 253	5 565 106	5 565 106
Créances rattachées à des participations				
Titres immob. de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	89 176		89 176	88 826
Total actif immobilisé (III)	**32 966 284**	**12 412 820**	**20 553 464**	**20 397 383**
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
Avances / acomptes versés sur cdes	24 173		24 173	
Créances				
Clients et comptes rattachés	10 504 942	11 062	10 493 880	11 623 423
Autres créances	5 430 805	2 151 810	3 278 996	4 605 475
Charges constatées d'avance	139 815		139 815	106 612
Capital souscrit appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons				
Disponibilités	1 041 998		1 041 998	3 437 709
Total actif circulant (IV)	**17 141 733**	**2 162 872**	**14 978 862**	**19 773 220**
Frais d'émission des emprunts (V)				
Prime de rembours. des emprunts (VI)				
Ecarts conversion / diff. d'évaluation (VII)				
TOTAL ACTIF (I+II+III+IV+V+VI+VII)	**50 108 017**	**14 575 691**	**35 532 326**	**40 170 603**

Bilan

	Net au 31/12/25	Net au 31/12/24
PASSIF		
Capital (dont versé ...)	7 968 064	7 968 064
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	53 392	
Ecarts de réévaluation		
Ecarts d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-29 925 796	-7 175 025
Résultat de l'exercice	**-3 655 326**	**-22 750 771**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	72 285	72 285
Total capitaux propres (I)	**-25 487 381**	**-21 885 447**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Total autres fonds propres (I bis)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Total des provisions (II)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédits	6 150	3 393
Emprunts et dettes financières diverses	5 004 363	
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 273 057	1 910 868
Personnel	*23 070*	*79 225*
Organismes sociaux	*46 486*	*56 482*
Etat, Impôts sur les bénéfices		
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	*1 712 707*	*1 934 049*
Etat, Obligations cautionnées		
Autres dettes fiscales et sociales	*2 745*	*1 565*
Dettes fiscales et sociales	1 785 007	2 071 321
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	49 951 130	58 070 468
Produits constatés d'avance		
Total des dettes (III)	**61 019 707**	**62 056 050**
Ecarts conversion / diff. d'évaluation (IV)		
TOTAL PASSIF (I+Ibis+II+III+IV)	**35 532 326**	**40 170 603**

Compte de résultat

	du 01/01/25 au 31/12/25 12 mois	du 01/01/24 au 31/12/24 12 mois
Produits d'exploitation		
Ventes de marchandises		
Production vendue	2 297 019	1 311 777
Montant net du chiffre d'affaires	**2 297 019**	**1 311 777**
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amort., dép. et provisions	122 253	
Produits des cessions d'immobilisations	17 704	
Autres produits	14	191
Total des produits d'exploitation (I)	**2 436 989**	**1 311 968**
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises		
Variation de stock (m/ses)		
Achats de m.p & aut.approv.		
Variation de stock (m.p.)		
Autres achats & charges externes	3 461 012	2 599 812
Impôts, taxes et vers. assim.	47 875	51 561
Salaires	235 325	109 368
Cotisations sociales	108 404	49 928
Dotations aux amort. et aux dépréciations	471 747	2 316 492
Sur immob. : dotations aux amort.	*308 875*	*194 239*
Sur immob. : dotations aux dép.		
Sur actif circulant : dotations aux dép.	*162 872*	*2 122 253*
Dotations aux provisions		
Valeurs comptables des immob. cédées	16 434	
Autres charges	2 627	714
Total des charges d'exploitation (II)	**4 343 424**	**5 127 876**
Résultat d'exploitation (I - II)	**-1 906 435**	**-3 815 908**
Quote-part sur op. faites en commun		
Bénéfice attribué / perte transférée (III)		
Perte supportée / bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers		
De participations	218 302	
D'autres valeurs mob. et créances actif immob.		
Autres intérêts et produits assimilés	318 409	
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immob. financières		
Produits nets sur cessions de VMP		
Total des produits financiers (V)	**536 711**	

Compte de résultat

	du 01/01/25 au 31/12/25 12 mois	du 01/01/24 au 31/12/24 12 mois
Charges financières		
Dotations aux amort. dépréciations et provisions		16 000
Intérêts et charges assimilées	2 285 602	18 745 568
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immob. financières cédées		
Charges nettes sur cessions de VMP		
Total des charges financières (VI)	**2 285 602**	**18 761 568**
Résultat financier (V - VI)	**-1 748 891**	**-18 761 568**
Résultat courant (I - II + III - IV + V - VI)	**-3 655 326**	**-22 577 476**
Produits exceptionnels (VII)		19 943
Charges exceptionnelles (VIII)		193 238
Résultat exceptionnel (VII - VIII)		**-173 295**
Participation des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
Total des produits (I + III + V + VII)	2 973 700	1 331 911
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	6 629 026	24 082 682
RESULTAT DE L'EXERCICE	**-3 655 326**	**-22 750 771**

Annexe

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SASU ADEENA CAPITAL

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2025, dont le total est de 35 532 326 euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 3 655 326 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 16/04/2026 par les dirigeants.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2025 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014, modifié par le règlement n°2022-06 du 4 novembre 2022.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :
- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Changement de méthode comptable – Application du règlement ANC n°2022-06 relatif à la modernisation des états financiers

À compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2025, l'entité applique le règlement ANC n°2022-06 relatif à la modernisation des états financiers. Ce règlement modifie le Plan comptable général et entraîne notamment une évolution de la définition du résultat exceptionnel, la suppression de la technique des transferts de charges et la mise en place de nouveaux modèles d'états financiers.

Nature du changement
L'application de ce règlement constitue un changement de méthode comptable imposé par un changement de réglementation, appliqué de manière prospective conformément à l'article 831-3 du PCG. Aucun retraitement rétrospectif n'est effectué sur les comptes comparatifs 2024.

Impact du changement
L'application du règlement entraîne :
- la présentation revue des charges et produits exceptionnels ;
- le reclassement de certains postes pour respecter les nouveaux modèles ;
- l'arrêt de la comptabilisation des transferts de charges (791, 796, 797).

Les impacts chiffrés ne sont pas significatifs. A des fins de comparaison, les éléments arrêtés en 2024 sont présentés ci-dessous.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Règles et méthodes comptables

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Titres de participations

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Adeena Capital - bilan 2024

Bilan actif

ADEENA CAPITAL — Etats de synthèse au 31/12/2024

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/24
ACTIF			
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE			
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement			
Frais de recherche et de développement			
Concessions, brevets et droits assimilés	1 093 692	229 831	863 860
Fonds commercial			
Autres immobilisations incorporelles	13 721 902		13 721 902
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions	169 725	30 375	139 350
Installations techniques, matériel et outillage			
Autres immobilisations corporelles	80 824	62 485	18 338
Immob. en cours / Avances & acomptes			
Immobilisations financières			
Participations et créances rattachées	17 446 359	11 881 253	5 565 106
Autres titres immobilisés			
Prêts			
Autres immobilisations financières	88 826		88 826
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**32 601 327**	**12 203 944**	**20 397 383**
Stocks			
Matières premières et autres approv.			
En cours de production de biens			
En cours de production de services			
Produits intermédiaires et finis			
Marchandises			
Créances			
Clients et comptes rattachés	11 623 423		11 623 423
Fournisseurs débiteurs	55 658		55 658
Personnel			
Etat, Impôts sur les bénéfices	3 046		3 046
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	633 366		633 366
Autres créances	6 035 659	2 122 253	3 913 406
Divers			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités	3 437 709		3 437 709
Charges constatées d'avance	106 612		106 612
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**21 895 473**	**2 122 253**	**19 773 220**
Charges à répartir sur plusieurs exercices			
Prime de remboursement des obligations			
Ecarts de conversion - Actif			
COMPTES DE REGULARISATION			
TOTAL ACTIF	**54 496 800**	**14 326 197**	**40 170 603**

Adeena Capital - bilan 2024

Bilan passif

ADEENA CAPITAL — Etats de synthèse au 31/12/2024

	Net au 31/12/24
PASSIF	
Capital social ou individuel	7 968 064
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Ecarts de réévaluation	
Réserve légale	
Réserves statutaires ou contractuelles	
Réserves réglementées	
Autres réserves	
Report à nouveau	-7 175 025
Résultat de l'exercice	***-22 750 771***
Subventions d'investissement	
Provisions réglementées	72 285
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**-21 885 447**
Produits des émissions de titres participatifs	
Avances conditionnées	
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES	
Provisions pour risques	
Provisions pour charges	
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts	
Découverts et concours bancaires	*3 393*
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	3 393
Emprunts et dettes financières diverses	
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	58 023 597
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 910 868
Personnel	*79 225*
Organismes sociaux	*56 482*
Etat, Impôts sur les bénéfices	
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	*1 934 049*
Etat, Obligations cautionnées	
Autres dettes fiscales et sociales	*1 565*
Dettes fiscales et sociales	2 071 321
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	46 871
Produits constatés d'avance	
TOTAL DETTES	**62 056 050**
Ecarts de conversion - Passif	
TOTAL PASSIF	**40 170 603**

Adeena Capital - CDR 2024

COMPTE DE RESULTAT

ADEENA CAPITAL — Etats de synthèse au 31/12/2024

	du 01/01/24 au 31/12/24 12 mois	%
PRODUITS		
Ventes de marchandises		
Production vendue	1 311 777	100,00
Production stockée		
Subventions d'exploitation		
Autres produits	191	0,01
Total	**1 311 968**	**100,01**
CONSOMMATION M/SES & MAT		
Achats de marchandises		
Variation de stock (m/ses)		
Achats de m.p & aut.approv.		
Variation de stock (m.p.)		
Autres achats & charges externes	2 599 812	198,19
Total	**2 599 812**	**198,19**
MARGE SUR M/SES & MAT	**-1 287 844**	**-98,18**
CHARGES		
Impôts, taxes et vers. assim.	51 561	3,93
Salaires et Traitements	109 368	8,34
Charges sociales	49 928	3,81
Amortissements et provisions	2 316 492	176,59
Autres charges	714	0,05
Total	**2 528 064**	**192,72**
RESULTAT D'EXPLOITATION	**-3 815 908**	**-290,90**
Produits financiers		
Charges financières	18 761 568	NS
Résultat financier	**-18 761 568**	**NS**
Opérations en commun		
RESULTAT COURANT	**-22 577 476**	**NS**
Produits exceptionnels	19 943	1,52
Charges exceptionnelles	193 238	14,73
Résultat exceptionnel	**-173 295**	**-13,21**
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices		
RESULTAT DE L'EXERCICE	**-22 750 771**	**NS**

Informations sur l'entité qui établit les états financiers consolidés

Rubriques	Informations
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	
Nom	
Siège	
N° d'identification si entité française	
Lieu où les états financiers consolidés peuvent être obtenus	
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit d'entités compris dans l'ensemble visé ci-dessus dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	
Nom	CIPIM
Siège	19 Boulevard Paul Vaillant Couturier, 94200 IVRY-SUR-SEINE
N° d'identification si entité française	824 545 289
Lieu où les états financiers consolidés peuvent être obtenus	https://www.infogreffe.fr/

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

Afin de rationaliser l'organisation de ses filiales, la société ADEENA CAPITAL a décidé le 10 spetembre 2025 la dissolution sans liquidation de la société PASS RENOV (Transmission Universelle du Patrimoine).

Cette TUP a donné lieu à l'enregistrement dans les comptes clos au 31/12/2025 d'un boni de fusion d'un montant total de 53 392.06 euros.

Autres éléments significatifs

Faits marquants de l'exercice

Les discussions en cours avec le CIRI se sont poursuivies sur l'exercice, en vue notamment de restructurer les deux PGE contractés par la filiale de la société et non remboursés à ce jour.
La 5e période du dispositif des Certificats d'Économies d'Énergie (CEE) s'est achevée fin 2025.
Courant décembre, deux des trois filiales de la société ont procédé à la demande de renouvellement de leur statut de délégataire au titre de la 6e période du dispositif des CEE.

Parties liées

Aucune opération avec les parties liées n'est à mentionner conformément aux dispositions de l'article 834-1 du Plan Comptable Général dans la mesure où ces transactions sont non significatives ou conclues à des conditions normales, ou exclues du champ d'application tel que décrit dans le règlement ANC 2010-02 avec des parties liées.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Montant brut à l'ouverture de l'exercice	Augmen-tations	Diminutions	Montant brut à la clôture de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	14 815 593	570 393	114 723	15 271 264
Immobilisations incorporelles	**14 815 593**	**570 393**	**114 723**	**15 271 264**
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	169 725			169 725
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	3 532			3 532
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	77 291	25 370	16 434	86 228
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	**250 549**	**25 370**	**16 434**	**259 485**
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	17 446 359		100 000	17 346 359
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	88 826	350		89 176
Immobilisations financières	**17 535 185**	**350**	**100 000**	**17 435 535**
Total	**32 601 327**	**596 113**	**231 156**	**32 966 284**

Notes sur le bilan

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement), des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

Option de traitement des charges financières :

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :-des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

Option de traitement des charges financières :

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes sur immobilisations financières (titres) et titres de placement sont incorporés dans les coûts des immobilisations.

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 16 164 739 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéance à un an au plus	Echéance à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	89 176		89 176
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	10 504 942	10 504 942	
Autres	5 430 805	5 430 805	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Charges constatées d'avance	139 815	139 815	
Total	**16 164 739**	**16 075 562**	**89 176**

Produits à recevoir

	Montant
FAE Groupe Adeena Capital	1 616 694
Clients - Int courus Gr Adeena	318 409
Fournisseurs - RRR à obtenir	244 177
Charges sociales - produits à recev	11 724
Intérêts courus TUP Maximac	803
Total	**2 191 806**

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du Capital Social

Capital social d'un montant de 7 968 064,00 euros décomposé en 7 968 064 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 30/06/2025.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-7 175 025
Résultat de l'exercice précédent	-22 750 771
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	**-29 925 796**
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	-29 925 796
Total des affectations	**-29 925 796**

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2025	Affectation des résultats	Augmentatio	Diminutions	Solde au 31/12/2025
Capital	7 968 064				7 968 064
Primes d'émission			53 392		53 392
Report à Nouveau	-7 175 025	-29 925 796	-29 925 796	-7 175 025	-29 925 796
Résultat de l'exercice	-22 750 771	22 750 771	-3 655 326	-22 750 771	-3 655 326
Provisions réglementées	72 285				72 285
Total Capitaux Propres	**-21 885 447**	**-7 175 025**	**-33 527 730**	**-29 925 796**	**-25 487 381**

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	72 285			72 285
Prêts d'installation				
Autres provisions				
Total	**72 285**			**72 285**
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles				

Les provisions réglementées correspondent à la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant le mode lnéaire.

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 61 019 707 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéance à un an au plus	Echéance à pl d'un an et cinq ans au plus	Echéance à pl de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	6 150	6 150		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	5 004 363	5 004 363		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 273 057	4 273 057		
Dettes fiscales et sociales	1 785 007	1 785 007		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	49 951 130	49 951 130		
Produits constatés d'avance				
Total	**61 019 707**	**61 019 707**		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	-5 004 363			
(**) Dont envers les associés	2 062 848			

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	144 890
FNP Groupe Adeena Capital	17 250
Fournisseurs - int courus Gr Adeena	88
Banque - Intérêts courus	338
Intérêts courus	4 363
Associés - intérêts courus	603 104
Associés - int courus Gr Adeena	1 459 745
Dettes provis. pr congés à payer	23 070
Charges sociales s/congés à payer	9 920
Charges sociales - charges à payer	19 496
Total	**2 282 265**

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d avance	139 815		
Total	**139 815**		

Tableau des amortissements - cadre général

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 d'établissement et de R&D						
Concessions, brevets & licences	5 ans	Linéaire	229 831	284 997		514 828
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations corporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations générales, agence et aménagements des constructions	10 à 20 ans	Linéaire	30 375	16 972		47 347
Installations techniques, matériel et outillage						
Installations générales, agence et aménagements divers	10 ans	Linéaire	256	353		609
Autres immobilisations corporelles	3 à 5 ans	Linéaire	62 229	6 553		68 782
Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations financières						
Participations						
Créances rattachées à des participations						
Titres immobilisés						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
Total			322 691	308 875		631 567

Tableau des amortissements - cadre général

Dépréciations	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de R&D				
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	11 881 252		100 000	11 781 252
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Stocks et en-cours				
Matières premières				
En-cours de production (biens et services)				

Tableau des amortissements - cadre général

Dépréciations	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes				
Créances				
Créances clients et comptes rattachés		11 062		11 062
Autres créances	2 122 253	151 809	122 253	2 151 809
Charges constatées d'avance				
Capital souscrit - appelé non versé				
Total	**14 003 505**	**162 871**	**222 253**	**13 944 123**

(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 amortissements - Aménagement du cadre général

Dotations de l'exercice	Compléments liés à une réévaluation	Sur éléments amortis selon mode linéaire	Sur éléments amortis selon un autre mode	Dotations exceptionnelles
Immobilisations incorporelles				
Frais de recherche et de développement		284 997		
Concessions, brevets & licences				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage		17 325		
Autres immobilisations corporelles		6 553		
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Total	**0**	**308 875**	**0**	**0**

Tableau des amortissements - Aménagement du cadre général

Diminutions de l'exercice	Éléments transférés à l'actif circulant	Éléments cédés	Éléments mis hors service
Immobilisations incorporelles			
Frais de recherche et 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		16 433	
Immo. en cours, avances et acomptes			
Immobilisations financières			
Participations		100 000	
Créances rattachées à des participations			
Titres immobilisés			
Autres titres immobilisés			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Total	**0,00**	**116 433**	**0,00**

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.					
SAS Adeena Ingénierie	-2 748 741€	80%	16 000€	0€	0€
SAS Adeena Résidentiel	4 113 430€	100%	1 502 821€	1 502 821€	0€
SAS Enr'Cert	-12 449 391€	100%	11 765 253€	0€	0€
SAS Neutrali	4 009 895€	70%	3 990 000€	3 990 000€	0€
Total des filiales (A)	**-7 074 807€**		**17 274 074€**	**5 492 821€**	**0,00**
2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société					
Total des participations (B)	**0,00**		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations					
1. Filiales non reprises au $A					
2. Participations non reprises au $A					
Total des filiales et participations (A + B)	**-7 074 807€**		**17 274 074€**	**5 492 821€**	**0,00**

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.				
SAS Adeena Ingénierie		2 274 139€	-800 717€	0€
SAS Adeena Résidentiel		15 825 538€	-899 777€	0€
SAS Enr'Cert		2 371 926€	-896 058€	0€
SAS Neutrali		4 513 737€	-1 266 171€	0€
Total des filiales (A)	**0,00**	**24 985 340€**	**-3 952 723€**	**0,00**
2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société				
Total des participations (B)	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

Tableau des filiales et participations

Rubriques	Montant des engagements donnés	Chiffre d'affaires HT dernier exercice clos	Résultat dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations				
1. Filiales non reprises au $A				
2. Participations non reprises au $A				
Total des filiales et participations (A + B)	**0,00**	**24 985 340€**	**-3 952 723€**	**0,00**

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services			
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes	2 297 019		2 297 019
TOTAL	**2 297 019**		**2 297 019**

Charges et produits d'exploitation et financiers

Honoraires des commissaires aux comptes

	Commissaire aux comptes 1	Commissaire aux comptes 2
Honoraires afférents à la certification des comptes	10 000	
TOTAL	**10 000**	

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

L'évènement post-clôture relatif à la situation au Moyen-Orient n'a pas d'impact sur la continuité d'exploitation de la société, et les comptes annuels reflètent fidèlement cette situation.

	Effectif moyen employé pendant l'exercice
Ouvriers	
Employés, techniciens, agents de maîtrise	
Cadres et ingénieurs	4
Total	**4**

Engagements de retraite

Aucun engagement n'a été valorisé en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées.

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation ANC 2013-02 du 7 novembre 2013.