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

EXTRAIT
DU PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DE
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 29 MAI 2026

… / …

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Président et après avoir constaté que les comptes de l'exercice clos le 30 novembre 2025 font apparaître un bénéfice de 12 299,76 euros, décide de l'affecter de la manière suivante :

Origine :

Bénéfice net comptable 2025, soit ..... 12 299,76 €

Affectation :

Au poste « Autres réserves », soit.....12 299,76 €

Le poste « Autres réserves » passant de .....195 602,26 €

A.....207 902,02 €

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

Exercice clos le	**Revenus éligibles à l'abattement**		**Revenus non éligibles à l'abattement (en €)**
	Dividendes (en €)	**Autres revenus distribués (en €)**	
30/11/2022	-	-	-
30/11/2023		-	500 000
30/11/2024			400 000

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

… / …

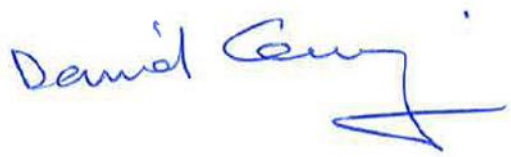
CINQUIEME RESOLUTION

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

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

… / …

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



COMPTES ANNUELS

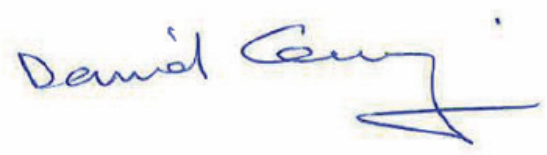
122 RENTIERS

Société par actions simplifiée

9 Impasse de Borderouge 31200 Toulouse

DATE DE CLOTURE : 30/11/2025

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



Sommaire

BILAN 3
Bilan Actif 4
Bilan Passif 5
COMPTE DE RESULTAT 6
Compte de résultat 7
Compte de résultat (suite) 8
ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS 9
Règles et méthodes comptables 10
Valeurs mobilières de placement 10
Stocks et en-cours 10
Reconnaissance de la marge à l'avancement 10
Changement de méthode comptable 11
Créances clients et dettes fournisseurs 11
Provisions pour risques et charges 12
Autres Informations 12
Engagements hors bilan 13
Entreprises liées 14
Etats des échéances des créances et des dettes 15
Composition du capital social 16
Variation des capitaux propres 17
ANNEXES COMPTABLES 18
Produits à recevoir 19
Charges à payer 20
Détail du bilan actif 21
Détail du bilan passif 22
Détail du compte de résultat 23

BILAN

122 RENTIERS

Bilan Actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions,brevets et droits similaires	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	***0***	***0***	***0***	***0***
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	***0***	***0***	***0***	***0***
Participations	0	0	0	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	***0***	***0***	***0***	***0***
Total Actif Immobilisé (II)	***0***	***0***	***0***	***0***
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	***0***	***0***	***0***	***0***
Avances et acomptes versés sur commandes	12 502	0	12 502	12 502
Clients et comptes rattachés	382 410	0	382 410	379 704
Autres créances	46 298	0	46 298	141 610
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	***441 210***	***0***	***441 210***	***533 817***
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	1 000 000
dont actions propres:				
Disponibilités	887 565	0	887 565	397 825
TOTAL Disponibilités	***887 565***	***0***	***887 565***	***1 397 825***
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
Total Actif Circulant (III)	***1 328 775***	***0***	***1 328 775***	***1 931 641***
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecarts de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	***1 328 775***	***0***	***1 328 775***	***1 931 641***

Bilan Passif

BILAN-PASSIF			Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé :	1 000	1 000	1 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			0	0
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence	0	0	0
Réserve légale			33 459	33 459
Réserves statutaires ou contractuelles			0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :	0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	0	195 602	0
TOTAL Réserves			**229 061**	**33 459**
Report à nouveau			0	572 900
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			**12 300**	**22 702**
Subventions d'investissement			0	0
Provisions réglementées			0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			***242 361***	***630 061***
Produit des émissions de titres participatifs			0	0
Avances conditionnées			0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			***0***	***0***
Provisions pour risques			0	0
Provisions pour charges			0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)			***0***	***0***
Emprunts obligataires convertibles			0	0
Autres emprunts obligataires			0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			0	0
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	0	0	0
TOTAL Dettes financières			***0***	***0***
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			412 700	439 881
Dettes fiscales et sociales			58 069	119 221
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			0	0
Autres dettes			615 646	742 479
TOTAL Dettes d'exploitation			***1 086 414***	***1 301 580***
Produits constatés d'avance			0	0
TOTAL DETTES (IV)			***1 086 414***	***1 301 580***
Ecart de conversion Passif (V)			0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)			***1 328 775***	***1 931 641***

COMPTE DE RESULTAT

122 RENTIERS

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT			Exercice N			Exercice N-1
			France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises			0	0	0	0
Production vendue biens			0	0	0	0
Production vendue services			0	0	0	0
Chiffres d'affaires nets			***0***	***0***	***0***	***0***
Production stockée					0	0
Production immobilisée					0	0
Subventions d'exploitation					0	0
Reprises sur amortissements et provisions					0	0
Autres produits					0	0
Total des produits d'exploitation (I)					***0***	***0***
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					0	0
Variation de stock (marchandises)					0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)					0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)					0	0
Autres achats et charges externes					1 016	8 724
Impôts, taxes et versements assimilés					3 197	826
Salaires et traitements					0	0
Cotisations sociales					0	0
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements			0	0
		Dotations aux provisions			0	0
	Sur actif circulant : dotations et dépréciations				0	0
	Pour risques et charges : dotations aux provisions				0	0
Autres charges					0	0
Total des charges d'exploitation (II)					***4 213***	***9 550***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION					-4 213	-9 550
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					0	0
Produits financiers de participations					0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé					0	0
Autres intérêts et produits assimilés					0	0
Reprises sur dépréciations					0	0
Différences positives de change					0	0
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie					20 848	41 480
Total des produits financiers (V)					***20 848***	***41 480***
Dotations financières aux amortissements et provisions					0	0
Intérêts et charges assimilées					235	1 660
Différences négatives de change					0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					0	0
Total des charges financières (VI)					***235***	***1 660***
RÉSULTAT FINANCIER					20 612	39 820
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)					16 400	30 270

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits exceptionnels (VII)	***0***	***0***
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	0
Total des charges exceptionnelles (VIII)	***0***	***0***
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	**0**	**0**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	4 100	7 568
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	***20 848***	***41 480***
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***8 548***	***18 778***
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	***12 300***	***22 702***

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

122 RENTIERS

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/11/2025
dont le total est 1 328 775 € et le résultat s'élève à 12 300 €.

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/12/2024 au 30/11/2025.

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

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

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

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

Valeurs mobilières de placement

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

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

Au 30 novembre 2025 la société ne détient pas de SICAV.

Stocks et en-cours

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

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

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

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

Reconnaissance de la marge à l'avancement

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

Cette méthode concerne les programmes suivants :
- Ventes en l'état futur d'achèvement (VEFA)
- Contrats de promotion immobilière (CPI)
- Contrats d'étude préalable (CEP)

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

* le degré d'avancement commercial (TAC)
* le degré d'avancement technique (TAT)

Coefficient d'avancement global = (% Commercial * % Technique)
L'avancement commercial est déterminé exclusivement à partir des ventes inscrites dans les actes notariés.

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

• Le Groupe CAI souhaite pouvoir comparer, à méthode de calcul identique, ses résultats avec ceux de ses confrères ;

• La période de concrétisation de l'acquisition de terrain étant de plus en plus longue (notamment du fait des recours sur les permis de construire), lors de l'acquisition du foncier, CAI souhaite dégager de la marge, d'autant plus que le permis de construire est purgé de tout recours, et que l'opératin sera menée à son terme.

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

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

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

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

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

Changement de méthode comptable

Aucun changement de méthode comptable au cours de l'exercice 2025.

Créances clients et dettes fournisseurs

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

Au 30 novembre 2025, aucune provision pour dépréciation n'a été constatée.

Provisions pour risques et charges

Aucune provision n'est comptabilisée

Autres Informations

Faits significatifs :

Les développements autour du conflit armé entre l'Ukraine et la Russie sont suivis de près par la direction et l'impact de la crise reste incertain.
A ce stade, la société n'a pas identifié d'impacts significatifs liés à ce conflit sur les comptes annuels.

Evènement post-clôture :

Les développements autour du conflit armé au Moyen-Orient sont suivis de près par la direction et l'impact de la crise reste incertain.
A ce stade, la société n'a pas identifié d'impacts significatifs liés à ce conflit sur les comptes annuels.

Engagements hors bilan

	MONTANT	DATE

Engagements donnés

NEANT

Engagements reçus

NEANT

Eléments relevant de plusieurs postes de bilan

RUBRIQUES	Entreprises liées	Participations	Dettes, Créances en effets comm.
ACTIF IMMOBILISE			
ACTIF CIRCULANT			
Autres créances			
DETTES			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Autres dettes	400 000		

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations		0	0	0
Prêts		0	0	0
Autres immos financières		0	0	0
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		***0***	***0***	***0***
Clients douteux ou litigieux		0	0	0
Autres créances clients		382 410	382 410	0
Créances représentatives de titres prêtés		0	0	0
Personnel et comptes rattachés		0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0	0	0
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	1 576	1 576	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	44 722	44 722	0
	Autres impôts	0	0	0
	Etat - divers	0	0	0
Groupes et associés		0	0	0
Débiteurs divers		0	0	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		***428 708***	***428 708***	***0***
Charges constatées d'avance		0	0	0
TOTAL DES CREANCES		***428 708***	***428 708***	***0***
Prêts accordés en cours d'exercice		0		
Remboursements obtenus en cours d'exercice		0		
Prêts et avances consentis aux associés		0		

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles		0	0	0	0
Autres emprunts obligataires		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers		0	0	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés		412 700	412 700	0	0
Personnel et comptes rattachés		0	0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0	0	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	56 444	56 444	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	1 625	1 625	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0	0	0
Groupes et associés		400 000	400 000	0	0
Autres dettes		215 646	215 646	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		0	0	0	0
TOTAL DES DETTES		***1 086 414***	***1 086 414***	***0***	***0***
Emprunts souscrits en cours d'exercice		0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		0			

Composition du capital social

	Nombre de titres			Valeur nominale
Catégorie de titres	*à la clôture de l'exercice*	*créés pendant l'exercice*	*remboursés pendant l'exercice*	
Parts Sociales	100			10

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	1 000						1 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	0						0
Ecarts de réévaluation	0						0
Réserve légale	33 459						33 459
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	0	195 602					195 602
Report à nouveau	572 900	22 702	595 602				0
Résultat de l'exercice	22 702			22 702			0
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	***630 061***	***218 305***	***595 602***	***22 702***	***0***	***0***	***230 061***

ANNEXES COMPTABLES

122 RENTIERS

Produits à recevoir

Numéro de compte	Produits à recevoir	Montant
5187000000	INTERETS COURUS A RECEVOIR	20 848
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
	TOTAL	***20 848***

Charges à payer

Numéro de compte	Charges à payer	Montant
4081000000	FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES	316 699
4486000000	ETA CHARGES A PAYER	1 625
4686000000	CHARGES A PAYER	174 607
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
	TOTAL	***492 931***

Docusign Envelope ID: 58A6248E-2C07-89B7-829B-F199E8DBCBCD

45, rue Kléber
92300 LEVALLOIS PERRET

122 RENTIERS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 novembre 2025

Forvis Mazars SA
Société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes à directoire et conseil de surveillance
Siège social : 45 rue Kléber - 92300 LEVALLOIS-PERRET
Capital de 8 320 000 euros - RCS Nanterre 784 824 153

Docusign Envelope ID: 58A6248E-2C07-89B7-829B-F199E8DBCBCD

122 RENTIERS
Société par Actions Simplifiées
RCS TOULOUSE n°877525287

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 novembre 2025

A l'assemblée générale de la société 122 RENTIERS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 122 RENTIERS relatifs à l'exercice clos le 30 novembre 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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er décembre 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Docusign Envelope ID: 58A6248E-2C07-89B7-829B-F199E8DBCBCD

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

Vérifications spécifiques

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Docusign Envelope ID: 58A6248E-2C07-89B7-829B-F199E8DBCBCD

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion.
  Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Le Commissaire aux comptes

Forvis Mazars SA

Levallois-Perret et Labège, le 13 mai 2026

Signé par : Said Benhayoune 52B7299F16F04C3...

Signed by: François Jayr 96B5967483A6448...

Said Benhayoune	François Jayr
Associé	Associé

Docusign Envelope ID: 58A6248E-2C07-89B7-829B-F199E8DBCBCD

COMPTES ANNUELS

122 RENTIERS

Société par actions simplifiée

9 Impasse de Borderouge 31200 Toulouse

DATE DE CLOTURE : 30/11/2025

Docusign Envelope ID: 58A6248E-2C07-89B7-829B-F199E8DBCBCD

Sommaire

BILAN 3
- Bilan Actif 4
- Bilan Passif 5

COMPTE DE RESULTAT 6
- Compte de résultat 7
- Compte de résultat (suite) 8

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS 9
- Règles et méthodes comptables 10
- Valeurs mobilières de placement 10
- Stocks et en-cours 10
- Reconnaissance de la marge à l'avancement 10
- Changement de méthode comptable 11
- Créances clients et dettes fournisseurs 11
- Provisions pour risques et charges 12
- Autres Informations 12
- Engagements hors bilan 13
- Entreprises liées 14
- Etats des échéances des créances et des dettes 15
- Composition du capital social 16
- Variation des capitaux propres 17

ANNEXES COMPTABLES 18
- Produits à recevoir 19
- Charges à payer 20

Détail du bilan actif 21
Détail du bilan passif 22
Détail du compte de résultat 23

Docusign Envelope ID: 58A6248E-2C07-89B7-829B-F199E8DBCBCD

BILAN

122 RENTIERS

Docusign Envelope ID: 58A6248E-2C07-89B7-829B-F199E8DBCBCD

Bilan Actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions,brevets et droits similaires	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	***0***	***0***	***0***	***0***
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	***0***	***0***	***0***	***0***
Participations	0	0	0	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	***0***	***0***	***0***	***0***
Total Actif Immobilisé (II)	***0***	***0***	***0***	***0***
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	***0***	***0***	***0***	***0***
Avances et acomptes versés sur commandes	12 502	0	12 502	12 502
Clients et comptes rattachés	382 410	0	382 410	379 704
Autres créances	46 298	0	46 298	141 610
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	***441 210***	***0***	***441 210***	***533 817***
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	1 000 000
dont actions propres:				
Disponibilités	887 565	0	887 565	397 825
TOTAL Disponibilités	***887 565***	***0***	***887 565***	***1 397 825***
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
Total Actif Circulant (III)	***1 328 775***	***0***	***1 328 775***	***1 931 641***
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecarts de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	***1 328 775***	***0***	***1 328 775***	***1 931 641***

Docusign Envelope ID: 58A6248E-2C07-89B7-829B-F199E8DBCBCD

Bilan Passif

BILAN-PASSIF			Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé :	1 000	1 000	1 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			0	0
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence	0	0	0
Réserve légale			33 459	33 459
Réserves statutaires ou contractuelles			0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :	0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	0	195 602	0
TOTAL Réserves			**229 061**	**33 459**
Report à nouveau			0	572 900
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			**12 300**	**22 702**
Subventions d'investissement			0	0
Provisions réglementées			0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			***242 361***	***630 061***
Produit des émissions de titres participatifs			0	0
Avances conditionnées			0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			***0***	***0***
Provisions pour risques			0	0
Provisions pour charges			0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)			***0***	***0***
Emprunts obligataires convertibles			0	0
Autres emprunts obligataires			0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			0	0
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	0	0	0
TOTAL Dettes financières			***0***	***0***
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			412 700	439 881
Dettes fiscales et sociales			58 069	119 221
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			0	0
Autres dettes			615 646	742 479
TOTAL Dettes d'exploitation			***1 086 414***	***1 301 580***
Produits constatés d'avance			0	0
TOTAL DETTES (IV)			***1 086 414***	***1 301 580***
Ecart de conversion Passif (V)			0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)			***1 328 775***	***1 931 641***

Docusign Envelope ID: 58A6248E-2C07-89B7-829B-F199E8DBCBCD

COMPTE DE RESULTAT

122 RENTIERS

Docusign Envelope ID: 58A6248E-2C07-89B7-829B-F199E8DBCBCD

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT			Exercice N			Exercice N-1
			France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises			0	0	0	0
Production vendue biens			0	0	0	0
Production vendue services			0	0	0	0
Chiffres d'affaires nets			***0***	***0***	***0***	***0***
Production stockée					0	0
Production immobilisée					0	0
Subventions d'exploitation					0	0
Reprises sur amortissements et provisions					0	0
Autres produits					0	0
Total des produits d'exploitation (I)					***0***	***0***
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					0	0
Variation de stock (marchandises)					0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)					0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)					0	0
Autres achats et charges externes					1 016	8 724
Impôts, taxes et versements assimilés					3 197	826
Salaires et traitements					0	0
Cotisations sociales					0	0
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements			0	0
		Dotations aux provisions			0	0
	Sur actif circulant : dotations et dépréciations				0	0
	Pour risques et charges : dotations aux provisions				0	0
Autres charges					0	0
Total des charges d'exploitation (II)					***4 213***	***9 550***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION					-4 213	-9 550
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					0	0
Produits financiers de participations					0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé					0	0
Autres intérêts et produits assimilés					0	0
Reprises sur dépréciations					0	0
Différences positives de change					0	0
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie					20 848	41 480
Total des produits financiers (V)					***20 848***	***41 480***
Dotations financières aux amortissements et provisions					0	0
Intérêts et charges assimilées					235	1 660
Différences négatives de change					0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					0	0
Total des charges financières (VI)					***235***	***1 660***
RÉSULTAT FINANCIER					20 612	39 820
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)					16 400	30 270

Docusign Envelope ID: 58A6248E-2C07-89B7-829B-F199E8DBCBCD

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits exceptionnels (VII)	***0***	***0***
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	0
Total des charges exceptionnelles (VIII)	***0***	***0***
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	**0**	**0**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	4 100	7 568
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	***20 848***	***41 480***
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***8 548***	***18 778***
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	***12 300***	***22 702***

Docusign Envelope ID: 58A6248E-2C07-89B7-829B-F199E8DBCBCD

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

122 RENTIERS

Docusign Envelope ID: 58A6248E-2C07-89B7-829B-F199E8DBCBCD

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/11/2025
dont le total est 1 328 775 € et le résultat s'élève à 12 300 €.

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/12/2024 au 30/11/2025.

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

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

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

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

Valeurs mobilières de placement

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

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

Au 30 novembre 2025 la société ne détient pas de SICAV.

Stocks et en-cours

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

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

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

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

Reconnaissance de la marge à l'avancement

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

Cette méthode concerne les programmes suivants :

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

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

* le degré d'avancement commercial (TAC)
* le degré d'avancement technique (TAT)

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

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

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

• Le Groupe CAI souhaite pouvoir comparer, à méthode de calcul identique, ses résultats avec ceux de ses confrères ;

• La période de concrétisation de l'acquisition de terrain étant de plus en plus longue (notamment du fait des recours sur les permis de construire), lors de l'acquisition du foncier, CAI souhaite dégager de la marge, d'autant plus que le permis de construire est purgé de tout recours, et que l'opératin sera menée à son terme.

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

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

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

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

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

Changement de méthode comptable

Aucun changement de méthode comptable au cours de l'exercice 2025.

Créances clients et dettes fournisseurs

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

Au 30 novembre 2025, aucune provision pour dépréciation n'a été constatée.

Provisions pour risques et charges

Aucune provision n'est comptabilisée

Autres Informations

Faits significatifs :

Les développements autour du conflit armé entre l'Ukraine et la Russie sont suivis de près par la direction et l'impact de la crise reste incertain.
A ce stade, la société n'a pas identifié d'impacts significatifs liés à ce conflit sur les comptes annuels.

Evènement post-clôture :

Les développements autour du conflit armé au Moyen-Orient sont suivis de près par la direction et l'impact de la crise reste incertain.
A ce stade, la société n'a pas identifié d'impacts significatifs liés à ce conflit sur les comptes annuels.

Docusign Envelope ID: 58A6248E-2C07-89B7-829B-F199E8DBCBCD

122 RENTIERS

Engagements hors bilan

	MONTANT	DATE

Engagements donnés

NEANT

Engagements reçus

NEANT

Docusign Envelope ID: 58A6248E-2C07-89B7-829B-F199E8DBCBCD

Eléments relevant de plusieurs postes de bilan

RUBRIQUES	Entreprises liées	Participations	Dettes, Créances en effets comm.
ACTIF IMMOBILISE			
ACTIF CIRCULANT			
Autres créances			
DETTES			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Autres dettes	400 000		

Docusign Envelope ID: 58A6248E-2C07-89B7-829B-F199E8DBCBCD

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations		0	0	0
Prêts		0	0	0
Autres immos financières		0	0	0
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		***0***	***0***	***0***
Clients douteux ou litigieux		0	0	0
Autres créances clients		382 410	382 410	0
Créances représentatives de titres prêtés		0	0	0
Personnel et comptes rattachés		0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0	0	0
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	1 576	1 576	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	44 722	44 722	0
	Autres impôts	0	0	0
	Etat - divers	0	0	0
Groupes et associés		0	0	0
Débiteurs divers		0	0	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		***428 708***	***428 708***	***0***
Charges constatées d'avance		0	0	0
TOTAL DES CREANCES		***428 708***	***428 708***	***0***
Prêts accordés en cours d'exercice		0		
Remboursements obtenus en cours d'exercice		0		
Prêts et avances consentis aux associés		0		

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles		0	0	0	0
Autres emprunts obligataires		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers		0	0	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés		412 700	412 700	0	0
Personnel et comptes rattachés		0	0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0	0	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	56 444	56 444	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	1 625	1 625	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0	0	0
Groupes et associés		400 000	400 000	0	0
Autres dettes		215 646	215 646	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		0	0	0	0
TOTAL DES DETTES		***1 086 414***	***1 086 414***	***0***	***0***
Emprunts souscrits en cours d'exercice		0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		0			

Docusign Envelope ID: 58A6248E-2C07-89B7-829B-F199E8DBCBCD

Composition du capital social

	Nombre de titres			Valeur nominale
Catégorie de titres	*à la clôture de l'exercice*	*créés pendant l'exercice*	*remboursés pendant l'exercice*	
Parts Sociales	100			10

Docusign Envelope ID: 58A6248E-2C07-89B7-829B-F199E8DBCBCD

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	1 000						1 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	0						0
Ecarts de réévaluation	0						0
Réserve légale	33 459						33 459
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	0	195 602					195 602
Report à nouveau	572 900	22 702	595 602				0
Résultat de l'exercice	22 702			22 702			0
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	***630 061***	***218 305***	***595 602***	***22 702***	***0***	***0***	***230 061***

Docusign Envelope ID: 58A6248E-2C07-89B7-829B-F199E8DBCBCD

ANNEXES COMPTABLES

122 RENTIERS

Docusign Envelope ID: 58A6248E-2C07-89B7-829B-F199E8DBCBCD

Produits à recevoir

Numéro de compte	Produits à recevoir	Montant
5187000000	INTERETS COURUS A RECEVOIR	20 848
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
	TOTAL	***20 848***

Docusign Envelope ID: 58A6248E-2C07-89B7-829B-F199E8DBCBCD

Charges à payer

Numéro de compte	Charges à payer	Montant
4081000000	FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES	316 699
4486000000	ETA CHARGES A PAYER	1 625
4686000000	CHARGES A PAYER	174 607
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
	TOTAL	***492 931***