

Bordereau attestant l'exactitude des informations - PARIS - 7501 - Documents comptables (B-S) -
Dépôt le 30/01/2025 - 8600 - 2014 B 22726 - 807 678 511 - 2THELOO RAILWAY

Greffe du tribunal des activités économiques de Paris Acte déposé le	
30 JAN. 2025	
2THELOO RAILWAY Société par actions simplifiée unipersonnelle Au capital social de 250.000 euros 13 rue Riblette – Paris (75020) RCS PARIS 807 678 511	2THELOO RAILWAY French single-shareholder simplified joint stock company with a share capital of EUR 250.000 Registered office: 13 rue Riblette – Paris (75020)
(La « Société »)	Registry of trade and Companies of Paris under no. 807 678 511
(the « Company »)	

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE
L'ASSOCIE UNIQUE DU 23-12-2023**

**MINUTES OF THE RESOLUTIONS OF THE
SOLE SHAREHOLDER DATED 23-12-2023**

Le 23 décembre deux mille vingt-quatre, à 13:00 heures, à Amsterdam,

In the year two thousand and twenty-three, on 23 December at 1:00 pm, in Amsterdam.

L'associé unique de la Société (l'« Associé Unique »), la société 2THELOO FRENCH GROUP, société par actions simplifiée unipersonnelle, au capital de 1 938 395 euros, dont le siège social est situé 13 rue Riblette, à Paris (75020), immatriculée au RCS de PARIS sous le numéro 808 012 553 représentée par son président, la société 2THELOO HOLDING BV, représentée par la société de droit néerlandais VENATOR VENTURE B.V., elle-même représentée par la société de droit néerlandais HERITAGE VIEW B.V., elle-même représentée par Wouter de KONING, dûment habilité,

The sole shareholder of the Company (hereinafter the "Sole shareholder"), the company 2THELOO FRENCH GROUP, French single-shareholder simplified joint stock company, with a share capital of EUR 1,938,395, located at 13 rue Riblette -75020 PARIS, registered with the Paris trade and Companies registry under No. 808 012 553 represented by its Chairman 2THELOO HOLDING BV, itself represented by the Dutch company VENATOR VENTURE B.V., itself represented by the Dutch company HERITAGE VIEW B.V., itself represented by Wouter de KONING, duly authorised to act on its behalf,

**I – A PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI
SUIT :**

**I – THE FOLLOWING ARE HEREBY SET
OUT:**

Le président de la Société (le « Président ») a, le 18 décembre 2024, établi et arrêté les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et a établi le rapport de gestion sur les opérations de l'exercice écoulé.

The chairman of the Company (the « Chairman ») has prepared and approved on 18 décembre 2024 the annual accounts (balance sheet, profit and loss account and appendix) for the financial year ended 31 December 2023 and the management report on the operation for the past financial year.

Les présentes décisions ont été prises par l'Associé Unique conformément aux dispositions légales et statutaires en vigueur et les documents et renseignements requis pour son information ont été adressés ou

The following resolutions have been taken in accordance with the applicable law and statutory provisions in force and the documents and information required for its

[Signature]

tenus à sa disposition au siège social, depuis la convocation de la réunion.

information have been sent or made available to it at the registered office since the meeting was convened.

II – A PRIS LES DECISIONS SUIVANTES PAR ACTE SOUS SEING PRIVE RELATIVES A L'ORDRE DU JOUR SUIVANT :

- Rapport du Président sur la situation de la Société et son activité au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ;
- Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ;
- Examen et approbation des comptes et opérations de l'exercice clos au 31 décembre 2023 ;
- Approbation des dépenses et charges visées à l'article 39 §4 du Code Général des Impôts ;
- Quitus au Président ;
- Affectation du résultat de l'exercice écoulé ;
- Constatation de la conclusion de conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ;
- Pouvoirs en vue des formalités.

La société BDO France, Commissaire aux comptes titulaire, a été informée des présentes.

Il est précisé que l'Associé Unique a une entière connaissance des documents suivants :

- La copie de la lettre d'information adressée au Commissaire aux comptes ;
- Un exemplaire des statuts de la Société ;
- L'inventaire de l'actif et du passif de la Société arrêté au 31 décembre 2023 ;
- Les comptes annuels (bilan, compte de

II – THE FOLLOWING RESOLUTION ARE TAKEN BY PRIVATE DEED ON THE FOLLOWING AGENDA:

- Review of the management report on the Company's financial condition and activity of the financial year ended 31 December 2023;
- Review of the Statutory Auditor's report on the annual financial statements for the financial year ended 31 December 2023;
- Review and approval of the financial statements and operations for the year ended 31 December 2023;
- Approval of the non-deductible expenses referred to in Article 39 §4 of the French General Tax Code;
- Discharge to the Chairman for the execution of his mandate for the past financial year;
- Allocation of the 2023 net result;
- Recording the conclusion during the financial year ended 31 December 2023 of agreements referred to in Article L. 227-10 of the French Commercial Code;
- Powers to carry out the formalities.

BDO France, the statutory auditor of the Company has been informed thereof.

The Sole Shareholder has full knowledge of the following documents:

- A copy of the information letter send to the Statutory Auditor;
- A copy of the Company's Articles of Association;
- The inventory of the Company's assets and liabilities as of 31 December 2023;



- résultat et annexes) ;
- Le rapport de gestion du Président ;
 - Le rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2023 ; et
 - Le texte des projets de résolutions.

Puis, l'Associé Unique a adopté les décisions suivantes :

- The annual financial statements (balance sheet, profit and loss account and appendix);
- The Chairman's management report;
- The Statutory Auditor's report on the annual financial statements for the year ended 31 December 2023; and
- The text of the draft resolutions.

The Sole shareholder passed the following resolutions:

PREMIERE DECISION – EXAMEN ET APPROBATION DES COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023

L'Associé Unique, connaissance prise du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 connaissance et du rapport de gestion du Président,

approuve ces comptes, tels qu'il les a établis, lesdits comptes se soldant par une perte de (1.618.830) euros ;

approuve également les opérations traduites dans ces comptes ; et

prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal.

Rappel des dividendes distribués

Conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, il est précisé qu'il n'a pas été distribué de dividende au titre des trois derniers exercices.

FIRST RESOLUTION – REVIEW AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

The Sole Shareholder, after having reviewed the Statutory Auditor report relating to the financial year ended 31 December 2023 and the management report of the President,

approves the accounts for the said financial year as presented, showing a loss of EUR (1.618.830);

approves the transactions shown in the accounts; and

notes that the accounts for the past financial year do not include any expenses that are not deductible for tax purposes.

Distributed dividends

In accordance with the provisions of Article 243 bis of the French General Tax Code, the Sole shareholder states that no dividend has been distributed during the last three financial years.

**DEUXIEME DECISION – APPROBATION
DES DEPENSES ET CHARGES VISEES A
L'ARTICLE 39 §4 DU CODE GENERAL DES
IMPOTS**

En application de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, l'Associé Unique **prend acte** du fait que la Société n'a effectué aucune dépense ou charge visée à l'article 39 §4 dudit Code et n'a donc supporté aucun impôt supplémentaire à ce titre.

**TROISIEME DECISION – QUITUS AU
PRESIDENT**

L'Associé Unique **donne quitus** au Président de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

**QUATRIEME DECISION – AFFECTATION
DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE
31 DÉCEMBRE 2023**

L'Associé Unique **décide** d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à (1.618.830) euros de la manière suivante :

Origine

- Perte de l'exercice : (1.618.830) euros.

Affectation

- Au report à nouveau, qui affichait à la clôture de l'exercice 2023 un montant débiteur de (6.723.214) euros.
- Nouveau solde du report à nouveau : (8.342.044) euros.

L'Associé Unique constatant qu'à la suite de l'affectation du résultat de l'exercice, les capitaux propres sont devenus inférieurs à la moitié du capital, **décide**, conformément aux dispositions de l'article L.225-248 du Code de commerce de ne pas dissoudre la Société.

**SECOND RESOLUTION – APPROVAL OF
EXPENSES REFERRED TO IN ARTICLE 39
§4 OF THE FRENCH GENERAL TAX CODE**

Pursuant to Article 223 quater of the French General Tax Code, the Sole shareholder **notes** that no non-deductible expenses referred to in Article 39 §4 of the said code has been borne by the Company and therefore did not bear any additional tax in this respect.

**THIRD RESOLUTION – DISCHARGE TO
THE CHAIRMAN FOR THE EXECUTION OF
HIS MANDATE**

The Sole shareholder **gives** discharge to the Chairman for the execution of his mandate for the past financial year.

**FOURTH RESOLUTION – ALLOCATION OF
INCOME FOR THE YEAR ENDED 31
DECEMBER 2023**

The Sole shareholder **decides** to allocate the loss of the year amounting to EUR (1.618.830) to

Origin

- Loss of the year: EUR (1.618.830).

Allocation

- To carry forward account, which showed a debit balance of EUR (6.723.214) at the close of the 2023 financial year.
- Balance of the carry forward account: EUR (8.342.044).

The Sole shareholder noting that following the allocation of the result of the financial year, the shareholders' equity of the Company is less than half of the share capital, **decides**, in accordance with the provisions of Article L. 225-248 of the French Commercial Code not to dissolve the Company.

LA

L'Associé unique **prend acte** que :

- Sa décision doit faire l'objet de mesures de publicité prévue par la loi ;
- La situation devra être régularisée à l'issue d'un délai expirant à la clôture de l'exercice 2024.

The Sole Shareholder **notes** that:

- Its decision must be subject to the publicity measures provided for by French law;
- The situation must be regularised at the end of a period expiring at the close of the financial year 2024.

CINQUIEME DECISION – CONVENTIONS VISEES A L'ARTICLE L. 227-10 DU CODE DE COMMERCE AU COURS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023

Conformément aux dispositions de l'article L. 227-10 du Code de commerce, l'Associé Unique **prend acte** du fait qu'il n'a été conclu aucune convention intervenue directement ou par personne interposée entre la Société et son dirigeant, son associé unique ou, la société la contrôlant au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce.

FIFTH RESOLUTION – AGREEMENT FALLING WITHIN THE SCOPE OF ARTICLE L. 227-10 OF THE FRENCH COMMERCIAL CODE DURING THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

In accordance with the provisions of Article L. 227-10 of the French Commercial Code, the Sole shareholder **notes** that no agreement has been entered into directly or through an intermediary between the Company and its manager, its Sole shareholder or the company controlling it within the meaning of Article L. 233-3 of the French Commercial Code.

SIXIEME DECISION – POUVOIRS EN VUE DES FORMALITES

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.

SIXTH RESOLUTION – POWERS FOR FORMALITIES

The Sole shareholder **grants** all powers to the holder of an original, a copy or an extract of these minutes in order to carry out all disclosure, registration or other formalities incumbent on the holder.

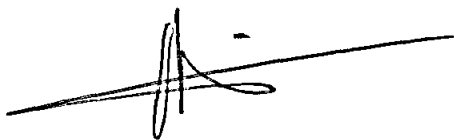
**

*

**

*

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal signé par l'Associé Unique, qui sera retranscrit sur le registre des décisions de l'Associé Unique.



2THELOO FRENCH GROUP

Représentée par son président

2THELOO HOLDING B.V.

représentée par VENATOR VENTURE B.V.,
elle-même représentée HERITAGE VIEW
B.V.,

elle-même représentée par Wouter de
KONING

From all of the above, these minutes have been drawn up and signed by the Sole shareholder, which will be transcribed in the register of decisions of the Sole shareholder.



2THELOO FRENCH GROUP

Represented by its chairman

2THELOO HOLDING B.V.

represented by VENATOR VENTURE B.V.,
itself represented by HERITAGE VIEW B.V.,
itself represented by Wouter de KONING

2THELOO RAILWAY
Société par actions simplifiée unipersonnelle
Au capital social de 250 000 euros
13 rue Riblette – Paris (75020)
RCS PARIS 807 678 511

(La « Société »)

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT EN VUE DE L'APPROBATION DES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023

La société 2THELOO FRENCH GROUP, président de la Société (le « **Président** »), a, aux fins de l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023, établi le présent rapport de gestion afin de rendre compte de l'activité de la Société et des résultats de sa gestion conformément aux dispositions de l'article L. 227-9, alinéa 3, du Code de commerce.

Le Président a arrêté les comptes de la Société de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

1. ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ

L'exercice clos au 31 décembre 2023 a eu une durée de douze mois comme au titre de l'exercice précédent.

1.1 Situation de la Société au cours de l'exercice social et les résultats de cette activité

L'activité de la Société, immatriculée en novembre 2014, tient principalement au développement et à l'exploitation de boutiques-toilettes selon le concept 2THELOO.

Fin 2014, après avoir répondu à un appel d'offre, la Société a conclu avec le groupe SNCF une convention d'occupation de sites de gares -domaine public- portant sur 37 sites. Aux termes de ce contrat, la Société s'est progressivement vu confier l'exploitation commerciale de 37 sites de gares dans le cadre du concept innovant et unique 2THELOO de "boutique-toilettes", la SNCF cherchant entre autres à améliorer la qualité, harmoniser les normes de service et de qualité, et augmenter la valeur commerciale des gares.

Aux termes de ce contrat, 2THELOO RAILWAY est également tenu de réaliser progressivement d'importants travaux d'aménagement et de réaménagement nécessitant de lourds investissements et de verser une redevance d'occupation à son cocontractant.

Depuis 2014, ledit contrat d'occupation a été largement modifié et complété.

Compte tenu de la spécificité des emplacements des toilettes et de la durée des contrats y afférents, la Société n'a pas de concurrents directs.

La crise sanitaire provoquée par le Covid-19 a fortement impacté l'ensemble de nos activités dès le premier confinement en mars 2020 et s'est poursuivie par intermittence en 2021 et 2022.

L'exercice clos le 31 décembre 2023 s'inscrit dans la continuité des séquelles de l'épidémie de Covid qui a touché le monde entier. En effet, l'année 2023 a été marquée par une reprise de la fréquentation de nos magasins de toilettes en gare. Cette reprise a toutefois été plus lente que prévu.

Les nouvelles normes de travail hybrides ont abouti à une moyenne de 2 jours de télétravail par semaine, diminuant ainsi l'usage des trains de banlieue, des gares et donc nos magasins

de toilettes. Toutefois, une compensation de ce trafic manquant semble se profiler par une affluence accrue dans les gares de province où les Parisiens se réfugient pour télétravailler.

Au cours de l'exercice écoulé, la Société a réalisé un chiffre d'affaires net s'élevant 10.554.044 euros contre 9.607.947 euros au titre de l'exercice précédent.

Les produits d'exploitation se sont élevés à 10.587.790 euros au titre de l'exercice écoulé contre 9.700.604 euros au titre de l'exercice précédent.

L'exercice écoulé a enregistré des charges d'exploitation s'élevant à 11.438.998 euros contre 10.253.835 euros au titre de l'exercice précédent.

Les postes de charges d'exploitation sont les suivants :

- Achats de marchandises (y compris droits de douanes)..... 80.451 euros
- Variation de stocks (marchandises) (34.155) euros
- Autres achats et charges externes 4.568.475 euros
- Impôts, taxes et versements assimilés..... 353.821 euros
- Salaires et traitements..... 4.291.407 euros
- Charges sociales..... 443.744 euros
- Dotations aux amortissements sur immobilisations..... 1.375.594 euros
- Dotations aux provisions pour risques et charges 256.402 euros
- Autres charges 103.260 euros

La Société a ainsi dégagé un résultat d'exploitation déficitaire (851.207) euros au titre de l'exercice écoulé contre (553.231) euros au titre de l'exercice précédent.

La Société a enregistré :

- des produits financiers pour un montant de 35 euros au titre de l'exercice écoulé contre 0 euro au titre de l'exercice précédent, et
- des charges financières pour un montant de 409.434 euros au titre de l'exercice écoulé contre 184.489 euros au titre de l'exercice précédent.

La Société a ainsi dégagé un résultat financier de (409.399) euros au titre de l'exercice écoulé contre (184.489) euros au titre de l'exercice précédent.

En conséquence, le résultat courant avant impôts est déficitaire de (1.260.606) euros au titre de l'exercice écoulé contre (737.720) euros au titre de l'exercice précédent.

La Société a en outre dégagé un résultat exceptionnel de (358.224) euros au titre de l'exercice écoulé contre (1.377) euros au titre de l'exercice précédent.

En conséquence, les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 se soldent par une perte de (1.618.830) euros contre une perte de (739.097) euros au titre de l'exercice précédent.

L'effectif salarié moyen s'élève à 223 salariés contre 215 au titre de l'exercice précédent.

1.2 L'activité en matière de recherche et développement

Conformément aux dispositions de l'article L 232-1 du Code de commerce, il est précisé que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.



1.3 Les événements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport est établi

Depuis la clôture de l'exercice social clos le 31 décembre 2023, la Société a poursuivi son activité.

Aucun autre événement significatif n'est survenu entre la date de la clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport est établi.

1.4 Perspectives 2024

En 2024, l'entreprise a amélioré ses performances grâce à l'augmentation du nombre de visiteurs, tout en étant impactée par l'augmentation globale des niveaux de coûts due à la hausse des prix. L'entreprise continuera d'améliorer son efficacité et sa structure de coûts.

2. PRÉSENTATION DES COMPTES ANNUELS ET MÉTHODES D'ÉVALUATION

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement des comptes annuels sont conformes à la réglementation en vigueur.

Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués selon la méthode des coûts historiques. Les méthodes comptables utilisées sont précisées dans l'annexe des comptes.

Le bilan, le compte de résultat de l'exercice et l'Annexe aux comptes figurent en annexe des présentes.

3. AFFECTATION DU RÉSULTAT

Nous vous proposons d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à (1.618.830) euros de la manière suivante :

Origine

- Résultat de l'exercice : (1.618.830) euros.

Proposition d'affectation

- Au report à nouveau, qui affichait à la clôture de l'exercice 2023 un montant débiteur de (6.723.214) euros.
- Nouveau solde du report à nouveau : (8.342.044) euros.

Les capitaux propres au 31 décembre 2023, s'élèvent à (8.092.044) euros.

Compte tenu des résultats déficitaires depuis plusieurs années, les capitaux propres de la Société (qui auraient dû être reconstitués au plus tard le 31 décembre 2023) sont restés inférieurs à la moitié du capital social.

Il est rappelé que mi 2017, l'associé unique de la Société a décidé la poursuite de l'activité malgré un actif net devenu inférieur à la moitié du capital social et qu'il lui appartient, en conséquence, de reconstituer les capitaux propres.

4. RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUÉS

Conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, il est précisé qu'il n'a pas été distribué de dividende au titre des trois derniers exercices.

5. INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT

Nous vous indiquons ci-après, conformément aux dispositions des articles L. 441-14 et D. 441-6 du Code de commerce, les informations sur les délais de paiement des fournisseurs et des clients à la clôture des deux exercices sociaux :

Date échéance	Solde des dettes fournisseurs à 30 jours (0-30)	Solde des dettes fournisseurs à 60 jours (31-60)	Solde des dettes fournisseurs à 90 jours (61-90)	Solde des dettes fournisseurs à 90 jours (90+)
Date d'échéance exercice clos le 31 décembre 2023	EUR 426 K	EUR 191 K	EUR 91 K	EUR 185 K
Date d'échéance exercice clos le 31 décembre 2022	EUR 1.514 K	EUR 132 K	EUR 22 K	EUR 97 K

Ces informations feront l'objet d'une attestation du commissaire aux comptes, dans des conditions fixées par décret.

6. INFORMATION SUR LES PRÊTS INTERENTREPRISES

La Société n'a consenti aucun prêt à moins de deux ans à des microentreprises, des petites et moyennes entreprises ou à des entreprises de taille intermédiaire avec lesquelles elle entretient des liens économiques le justifiant.

7. FILIALES ET PARTICIPATIONS

7.1 Les filiales

La Société ne détient aucune filiale.

7.2 Les prises de participations

En application des dispositions légales, il est rappelé qu'il doit être fait mention dans le rapport de gestion des opérations de l'exercice par lesquelles la Société a pris au cours de l'exercice une participation dans une société ayant son siège social sur le territoire de la République française représentant plus du vingtième, du dixième, du cinquième, du tiers ou de la moitié du capital de cette société ou s'est assuré le contrôle d'une telle société (V. C. com., L. 233-6).

Nous vous informons que la Société n'a pris aucune participation dans le capital d'une autre société au cours de l'exercice écoulé.

7.3 Les cessions de participations

Au cours de l'exercice écoulé, nous vous signalons que la Société n'a cédé aucune participation.

8. PARTICIPATIONS DES SALARIES DANS LA SOCIETE

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102 du Code de commerce, il est indiqué que les salariés ne disposent d'aucune participation dans la Société, celle-ci étant unipersonnelle au dernier jour de l'exercice écoulé.

9. DÉPENSES NON DEDUCTIBLES DU RESULTAT FISCAL

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous signalons qu'il n'existe pas de dépenses et charges visées à l'article 39-4 du Code général des impôts.

10. CONVENTIONS REGLEMENTEES

La Société étant une Société par actions simplifiée à associé unique, nous vous rappelons qu'il n'y a pas lieu à établissement d'un rapport spécial par votre Commissaire aux comptes.

Au cours de l'exercice écoulé, aucune convention n'a été conclue directement ou par personne interposée entre la Société et son dirigeant, son actionnaire unique ou la société qui la contrôle au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce.

11. SITUATION DES MANDATS DU PRÉSIDENT ET DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Nous vous précisons que :

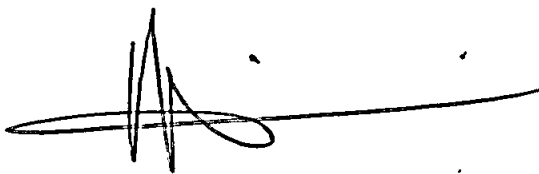
- le mandat du Président, la société 2THELOO FRENCH GROUP, n'est pas arrivé à échéance, celui-ci ayant été nommé pour une durée indéterminée ;
- les mandats du Commissaire aux comptes titulaire et de son suppléant ne sont pas arrivés à expiration.

* *

*

Nous vous invitons à voter le texte des résolutions que nous soumettons maintenant à votre approbation.

Fait le 23 décembre 2023,



2THELOO FRENCH GROUP

Représentée par son président 2THELOO HOLDING B.V.
représentée par VENATOR VENTURE B.V.,
représentée par HERITAGE VIEW B.V.,
elle-même représentée par Wouter de KONING

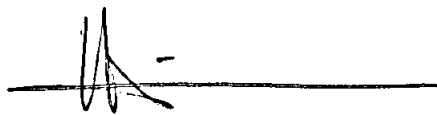
SAS 2THELOO RAILWAY

Comptes annuels
Bilan au 31/12/2023

13 RUE RIBLETTE
75020 PARIS
SIRET : 80767851100021

23/12/24

Certifiés sincères et conformes
à l'original


Wk de Koning.

Sommaire

ATTESTATION

Rapport de compilation des comptes NP4410	1
---	---

COMPTES ANNUELS

Bilan Actif	2
Bilan Passif	3
Compte de résultat	4
Compte de résultat (Suite)	5
Règles et méthodes comptables développées	6
Effectif Moyen - Composition du capital social	8
Identité des sociétés consolidant la société mère	9
Etat des amortissements	10
Etat des immobilisations	11
Etat des provisions et dépréciations	12
Etat des créances	13
Etat des dettes	14
Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	15
Ventil de l'IS - Accroissement et allègement de la dette future d'impôt	16
Variation des capitaux propres	17
Charges à payer	18
Produits et charges constatés d'avance	19
Détail du résultat exceptionnel - Transfert de charges	20

DETAIL DES COMPTES

Bilan Actif détaillé	21
Bilan Passif détaillé	23
Compte de résultat détaillé	25

Attestation

6

Rapport de l'expert comptable

En notre qualité d'expert-comptable, nous avons effectué une mission de compilation des comptes annuels de la société SAS 2THELOO RAILWAY relatifs à la période du 01/01/2023 au 31/12/2023 qui se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan :	5 572 612 €
Chiffre d'affaires :	10 554 044 €
Résultat net Comptable :	-1 618 830 €

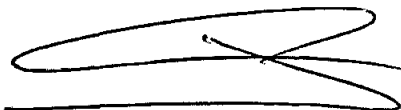
Nous avons effectué les diligences prévues par la norme professionnelle du Conseil National de l'Ordre des Experts-Comptables applicable à la mission de compilation des comptes qui ne constitue ni un audit, ni un examen limité, ni une mission de présentation des comptes.

En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion sur les comptes de l'entité joints au présent rapport.

Fait à Courbevoie

Le 10/10/2024

M. Mortamais Frédéric
Expert-comptable



23/12/24

Certifiés sincères et conformes à l'original



Wk de Karing



Comptes annuels

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/12/2023	Net Au 31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels	508 200	443 441	64 759	100 848
Autres immobilisations corporelles	10 493 297	6 309 851	4 183 445	5 441 641
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	11 177		11 177	10 611
TOTAL (I)	11 012 674	6 753 292	4 259 381	5 553 099
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	137 452		137 452	103 297
Avances et acomptes versés sur commandes	723		723	723
Créances				
Clients et comptes rattachés	64 588	24 095	40 494	33 418
Autres	379 384		379 384	696 409
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	579 018		579 018	538 320
Charges constatées d'avance	176 160		176 160	120 580
TOTAL (II)	1 337 325	24 095	1 313 230	1 492 746
Frais d'émission d'emprunts à évaluer (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	12 349 999	6 777 387	5 572 612	7 045 845



Bilan Passif

		Net Au 31/12/2023	Net Au 31/12/2022
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel dont versé :	250 000	250 000	250 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
- Réserve légale			
- Réserves statutaires ou contractuelles			
- Réserves réglementées			
- Autres réserves			
Report à nouveau		-6 723 214	-5 984 117
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		-1 618 830	-739 097
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL (I)		-8 092 044	-6 473 214
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres			
TOTAL (I BIS)			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques		218 167	229 667
Provisions pour charges		256 402	
TOTAL (II)		474 569	229 667
EMPRUNTS ET DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières diverses		9 113 799	8 908 057
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		2 670 027	3 290 275
Dettes fiscales et sociales		1 384 027	1 068 826
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		22 234	22 234
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (III)		13 190 087	13 289 392
Ecart de conversion passif (IV)			
TOTAL GENERAL (I à IV)		5 572 612	7 045 845
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP			

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2023 au 31/12/2023			Du 01/01/2022 Au 31/12/2022
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	102 082		102 082	66 559
Production vendue de biens				
Production vendue de services	10 451 963		10 451 963	9 541 388
Chiffre d'affaires Net	10 554 044		10 554 044	9 607 947
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			11 500	92 657
Autres produits			22 246	
TOTAL (I)			10 587 790	9 700 604
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			80 451	67 278
Variation de stocks (marchandises)			-34 155	37 892
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			4 568 475	4 402 840
Impôts, taxes et versements assimilés			353 821	304 102
Salaires et traitements			4 291 407	3 687 890
Charges sociales			443 744	412 248
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 375 594	1 328 470
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges			258 402	
Autres charges			103 260	13 115
TOTAL (II)			11 438 998	10 253 835
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-851 207	-553 231
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			35	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			35	
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			409 434	184 489
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			409 434	184 489
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			-409 399	-184 489
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			-1 260 606	-737 720

H

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/01/2023 Au 31/12/2023	Du 01/01/2022 Au 31/12/2022
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		
TOTAL (VII)		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	358 224	1 377
Sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
TOTAL (VIII)	358 224	1 377
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-358 224	-1 377
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	10 587 825	9 700 604
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	12 206 656	10 439 701
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	-1 618 830	-739 097
 (1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	404 034	75 269



Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total du bilan avant répartition est de 5 572 612 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de -1 618 830 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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.

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Continuité d'exploitation

L'hypothèse de continuité d'exploitation a été retenue compte tenu des projections d'activité : le nombre de visiteurs a augmenté sur 2023 et continue de s'accroître en 2024, ce qui se traduira par une augmentation du chiffre d'affaires et une amélioration des résultats.

La direction du groupe 2Theloo est par ailleurs convaincue que le groupe sera en mesure d'attirer suffisamment de fonds (par le biais de prêts ou de financements par actions) pour remplir les obligations découlant de ses accords de prêt actuels et, par conséquent, les états financiers sont préparés sur la base de l'hypothèse de la continuité de l'exploitation.

Faits caractéristiques

L'exercice clos le 31 décembre 2023 est marqué par une belle reprise de l'activité, notamment en région parisienne où le flux voyageurs en augmentation engendrent un accroissement de l'occupation des blocs sanitaires. Néanmoins, la société a fait l'objet de plusieurs grèves importantes au premier trimestre 2023, ce qui a freiné cette croissance. Par ailleurs, les charges de personnel ont fortement augmenté suite aux hausses du SMIC et taux horaires de nuit et du dimanche. L'augmentation du taux EURIBOR a engendré une forte hausse des charges d'intérêt. Enfin, la société a fait l'objet d'une vérification de comptabilité qui a conduit à une correction de nos comptes.

Evénements significatifs postérieurs à la clôture

Depuis la clôture de l'exercice clos le 31 décembre 2023, la société a poursuivi son activité. La tendance de l'occupation des blocs sanitaires est à la hausse par rapport à l'exercice 2023. La société a par ailleurs élargi sa collaboration avec SNCF Voyageurs.

La société a fait l'objet d'un contrôle URSSAF portant sur les années 2021 et 2022 qui s'est terminé au cours du 2ème trimestre 2024 dont les conséquences financières ont été comptabilisées sur l'exercice 2023 pour un montant total de 144 k€.

Aucun autre événement significatif n'est intervenu entre la date de clôture de l'exercice et la date d'arrêté des comptes de la société.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Amortissements

Les immobilisations sont mises en service et amorties à compter de l'inauguration des sites correspondants. Elles sont amorties, selon le mode linéaire, sur les durées des contrats d'occupation comprises entre 9 et 12 ans.

Immobilisations financières

Les immobilisations financières correspondent uniquement à des dépôts de garantie.

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Aucune dépréciation des stocks n'a été constatée au 31/12/2023.

Créances et dettes

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

Disponibilités

A la clôture de l'exercice, les disponibilités en banque ont été évaluées à leur valeur nominale.

Provisions

Les provisions sont comptabilisées dès lors qu'il apparaît un passif dont l'échéance ou le montant ne peut pas être déterminé de façon précise.

Le passif est un élément du patrimoine ayant une valeur économique négative pour l'entité, c'est-à-dire une obligation de l'entreprise à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celle-ci.

La société a plusieurs litiges prud'homaux en cours qui sont provisionnés à la clôture de l'exercice pour un montant total de 218.167 € contre 229.667 € à la clôture 2022.

A la clôture de l'exercice, une provision pour impôts a été comptabilisée pour un montant total de 256.402 € correspondant à : d'une part, une provision d'un montant de 144.247 € suite au contrôle URSSAF portant sur les années 2021 et 2022 et d'autre part, une provision d'un montant de 112.155 € suite au contrôle fiscal portant sur les années 2020 à 2021.

Engagements de départ à la retraite

Compte tenu du turn over important inhérent à l'activité de la société, le management n'a pas procédé au calcul de l'indemnité au titre des départs en retraite considérée comme non significative.

Impôts sur les bénéfices

En date du 1er janvier 2015, la société est entrée dans le périmètre d'intégration fiscale de la société 2Theloo French Group, société au capital de 1.938.395 euros, dont le siège social est au 13, rue Riblette - 75020 Paris, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 808 012 553.

La société 2Theloo French Group se constitue donc seule redevable de l'impôt sur les sociétés et de l'impôt de distribution.

Dans le groupe fiscal 2Theloo French Group, les sociétés intégrées fiscalement supportent l'impôt qu'elles devraient acquitter si elles étaient imposées séparément.

Informations requises par l'article R.123-198 - 9° du code de commerce

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 21.550 € hors taxe.

Rémunération du dirigeant

Néant

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres		
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés	223	215
Ouvriers		
TOTAL	223	215

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	250 000	1.00000	250 000
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	250 000	1.00000	250 000

Identité des sociétés consolidant la société mère

Dénomination sociale Siège social	Montant capital	% détenu
2Theloo Holdings BV Jan Evertsenstraat 759 - 1061 AZ Amsterdam - Pays-Bas	250 000	100.00



Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice

	Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement et développement					
Fonds commercial					
Autres postes d'immobilisations incorporelles					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions : - Sur sol propre					
- Sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements et aménagements des constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriel		407 352	36 089		443 441
Installations générales, agencements et aménagements divers		4 950 245	1 336 640		6 286 885
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier		20 102	2 865		22 967
Emballages récupérables et divers					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		5 377 699	1 375 594		6 753 292
TOTAL GÉNÉRAL		5 377 699	1 375 594		6 753 292

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

Immobilisations amortissables	Dotations			Reprises			Mvt net des amort. à la fin de l'ex.
	Différentiel de durée	Mode Amort. fiscal dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode Amort. fiscal dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement et dvp.							
Fonds commercial							
Autres postes d'immo. incorp.							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions : - Sur sol propre							
- Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agenc. et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bur. et informat., mob.							
Emballages récup. et divers							
TOTAL							
Frais d'acqui. de titres de particip.							
TOTAL GÉNÉRAL							

TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ	TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ	TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ			
Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice	
Frais d'émission d'emprunts à étaler					
Primes de remboursement des obligations					

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Réévaluation de l'exercice	Augmentations Acquisitions créances virements
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
TOTAL			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencs. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.	508 200		
Inst. gales., agencs. et aménagt. divers	10 291 190		81 309
Mat. de transport			
Mat. de bureau et info., mobilier	31 686		
Emballages récupérables et divers	89 111		
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	10 920 187		81 309
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	10 611		567
TOTAL	10 611		567
TOTAL GENERAL	10 930 798		81 876

Cadre B	Virement	Diminutions Cession	Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalu. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
TOTAL				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencs. et aménagt. const.				
Installations techniques, matériel et outillages ind.			508 200	
Inst. gales., agencs. et aménagt. divers			10 372 499	
Mat. de transport				
Mat. de bureau et info., mobilier			31 686	
Emballages récupérables et divers			89 111	
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			11 001 496	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			11 177	
TOTAL			11 177	
TOTAL GENERAL			11 012 674	

H

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I					
Risques et charges					
Provisions pour litiges	229 667		11 500		218 167
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations					
Provisions pour impôts		256 402			256 402
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL II	229 667	256 402	11 500		474 569
Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations					
Immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients	24 095				24 095
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL III	24 095				24 095
TOTAL GENERAL (I+II+III)	253 762	256 402	11 500		498 664
<i>Dont dotations et reprises : - d'exploitation</i>		256 402	11 500		
<i>Dont dotations et reprises : - financières</i>					
<i>Dont dotations et reprises : - exceptionnelles</i>					
<i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i>					

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	11 177		11 177
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	40 601	40 601	
Autres créances clients	23 987	23 987	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	18 885	18 885	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 756	1 756	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	340 473	340 473	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	1 788	1 788	
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	16 482	16 482	
Charges constatées d'avance	176 160	176 160	
TOTAL	631 310	620 133	11 177

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

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

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

6

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des états de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine				
- à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	6 551 008		6 551 008	
Fournisseurs et comptes rattachés	2 670 027	2 670 027		
Personnel et comptes rattachés	456 748	456 748		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	348 507	348 507		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	190 133	190 133		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	388 639	388 639		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	2 562 790	2 562 790		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	22 234	22 234		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	13 190 087	6 639 079	6 551 008	

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

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

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

Entreprises liées avec lesquelles la société a un lien de participation

	Montant Entreprises liées	Montant Entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immob incorporelles		
Avances et acomptes sur immob corporelles		
Participations		
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances		
Capital souscrit et appelé non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Emprunts obligataires convertibles		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	6 551 008	2 562 790
Avances et acomptes sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	103	1 783 378
Autres dettes		
Produits de participation		
Autres produits financiers		
Charges financières	280 766	123 668
Prestations de services - management fees		1 726 641

Commentaires : néant



Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Avant impôt	Impôt correspondant	Après impôt
+ Résultat courant	-1 260 606		-1 260 606
+ Résultat exceptionnel	-358 224		-358 224
- Participation des salariés			
Résultat comptable	-1 618 830		-1 618 830

Commentaires : néant

Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

Accroissements et allègements	Montant	Impôt
Accroissements		
Provisions réglementées		
Subventions à réintégrer au résultat		
Allègements		
Prov. non déductible année de dotation		
Total des déficits d'exploitation reportables	8 303 704	2 075 926
Total des amortissements différés		
Total des moins values à long terme		
TOTAL	-8 303 704	-2 075 926



Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	-6 473 214
Distributions	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	-6 473 214
Variations du capital social	
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées	
Variation des autres postes	
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	-6 473 214
Variations du capital social	
Variations du compte de l'exploitant	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...	
Variations des écarts de réévaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	-739 097
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	739 097
Variations en cours d'exercice	
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	-6 473 214
Résultat de l'exercice	-1 618 830
Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	-8 092 044

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2023	31/12/2022
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 775 408.78	1 525 878.27
Dettes fiscales et sociales	941 340.70	611 753.58
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	2 716 749.48	2 137 631.85

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2023	31/12/2022
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 775 408.78	1 525 878.27
408100 Facture non parvenue	1 775 408.78	1 519 748.27
408101 Factures non parvenues Boon Edam		6 130.00
Dettes fiscales et sociales	941 340.70	611 753.58
428200 Dettes prov. congés payés	371 670.08	268 181.53
438200 Charges sur congés à payer	106 617.11	75 570.54
438600 Organisme social - Charges à payer PEEC	38 473.50	
438610 Taxe d'apprentissage à payer	16 624.69	2 009.23
438620 Formation continue à payer	19 316.66	98 902.12
448600 Charges à payer	156 645.16	167 090.16
448601 Etat charges à payer - Pénalités fiscales et sociales	231 993.50	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	2 716 749.48	2 137 631.85

Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels

- 18 -

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2023	31/12/2022
Produits d'exploitation		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL		
Charges constatées d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2023	31/12/2022
Charges d'exploitation	176 160	120 580
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL		
	176 160	120 580



Détail des comptes

Bilan Actif détaillé

ACTIF	Solde		Variation	
	31/12/2023	31/12/2022	Montant	%
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériel et outillages industriels	64 758.68	100 848.07	-36 089.39	-35.79
215000 Installations techniques	77 807.61	77 807.61		
215500 Outillage industriel	430 392.00	430 392.00		
281500 Amort. Installations techniques	-59 172.19	-51 845.49	-7 326.70	-14.13
281550 Amort. Outillage industriel	-384 268.74	-355 506.05	-28 762.69	-8.09
Autres immobilisations corporelles	4 183 445.19	5 441 640.73	-1 258 195.54	-23.12
218100 Installations générales	10 372 499.20	10 291 190.29	81 308.91	0.79
218300 Matériel de bureau & informatique	29 290.95	29 290.95		
218400 Mobilier	2 395.00	2 395.00		
218500 Cash register	89 111.49	89 111.49		
281810 Amort. Installations générales	-6 286 884.72	-4 950 245.14	-1 336 639.58	-27.00
281830 Amort. Matériel de bureau et informatique	-21 188.93	-18 533.39	-2 655.54	-14.33
281840 Amort. Mobilier	-1 777.80	-1 568.47	-209.33	-13.39
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité en portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	11 177.46	10 610.67	566.79	5.33
275000 Dépôt garantie	9 617.46	9 142.67	474.79	5.18
275100 Dépôt et cautionnement	1 560.00	1 468.00	92.00	6.27
TOTAL (I)	4 259 381.33	5 553 099.47	-1 293 718.14	-23.30
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	137 452.09	103 296.95	34 155.14	33.06
370000 Stocks	19 924.62	19 924.62		
371310 Stock Maintenance	6 216.00		6 216.00	-
372000 Stocks produits d'entretien	111 311.47	83 372.33	27 939.14	33.51
Avances et acomptes versés sur commandes	722.50	722.50		
409100 Acomptes, Avances fournisseurs	722.50	722.50		

ACTIF	Solde		Variation	
	31/12/2023	31/12/2022	Montant	%
Créances				
Clients et comptes rattachés	40 493.54	33 417.75	7 075.79	21.17
411000 Clients	23 987.19	16 911.40	7 075.79	41.84
416000 Clients douteux litigieux	40 601.09	40 601.09		
491000 Prov.depr.comptes clients	-24 094.74	-24 094.74		
Autres	379 383.95	696 408.95	-317 025.00	-45.52
401110 Fournisseurs débiteurs	4 265.64		4 265.64	-
409700 Fournisseur - Acompte	-2 645.26	-2 645.26		
421000 Personnel - Rémunérations dues	18 885.30		18 885.30	-
427000 Frais et divers		102.55	-102.55	-100.00
437400 Mutuelle	1 756.04		1 756.04	-
442100 Retenue à la source	1 788.26	2 220.86	-432.60	-19.50
443000 Operations part. avec L'Etat		1 921.25	-1 921.25	-100.00
445661 Tva ded. Achats B/S à 20%	65 627.15	184 928.62	-119 301.47	-64.51
445670 Crédit de TVA		247 291.38	-247 291.38	-100.00
445710 T.V.A. collectée à 10 %	1 000.28		1 000.28	-
445860 TVA sur FNP	273 845.13	253 981.61	19 863.52	7.82
455511 CC France SAS		409.63	-409.63	-100.00
467100 Débiteurs divers	7 708.31	8 198.31	-490.00	-5.98
467200 Autr.cpls debit.ou credit - CARPA	7 153.10		7 153.10	-
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	579 017.89	538 319.90	40 697.99	7.56
511200 CB à encaisser	11 365.00	9 377.00	1 988.00	21.20
511210 CIT Sum-Up	11 325.00	3 943.03	7 381.97	187.22
511300 Espèces à encaisser	157 485.12	168 447.43	-10 962.31	-6.51
511330 Effet à l'encaissement		9 760.84	-9 760.84	-100.00
512110 Bank BNP	72 895.26	125 683.63	-52 788.37	-42.00
512117 ING Bank	325 947.51	221 107.97	104 839.54	47.42
Charges constatées d'avance	176 160.41	120 579.97	55 580.44	46.09
486000 Charges constatées d'avance	106 098.90	120 151.69	-14 052.79	-11.70
486100 Charges constatées d'avance	70 061.51	428.28	69 633.23	+1 000.00
TOTAL (II)	1 313 230.38	1 492 746.02	-179 515.64	-12.03
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL ACTIF (I à V)	5 572 611.71	7 045 845.49	-1 473 233.78	-20.91

Bilan Passif détaillé

PASSIF			Solde		Variation	
			31/12/2023	31/12/2022	Montant	%
CAPITAUX PROPRES						
Capital social ou individuel	dont versé :	250 000	250 000.00	250 000.00		
101300 Capital souscrit appelé, versé			250 000.00	250 000.00		
Prime d'émission, de fusion, d'apport...						
Ecart de réévaluation						
Ecart d'équivalence						
Réserves :						
- Réserve légale						
- Réserves statutaires ou contractuelles						
- Réserves réglementées						
- Autres réserves						
Report à nouveau			-6 723 213.71	-5 984 116.83	-739 096.88	-12.35
119000 Report à nouveau			-6 723 213.71	-5 984 116.83	-739 096.88	-12.35
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			-1 618 830.27	-739 096.88	-879 733.39	119.03
Subventions d'investissement						
Provisions réglementées						
TOTAL (I)			-8 092 043.98	-6 473 213.71	-1 618 830.27	25.01
AUTRES FONDS PROPRES						
Produits des émissions de titres participatifs						
Avances conditionnées						
Autres						
TOTAL (I bis)						
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES						
Provisions pour risques			218 167.16	229 667.16	-11 500.00	-5.01
151100 Provisions pour litiges salariés			218 167.16	229 667.16	-11 500.00	-5.01
Provisions pour charges			256 402.00		256 402.00	-
155000 Provisions pour impôts			256 402.00		256 402.00	-
TOTAL (II)			474 569.16	229 667.16	244 902.00	106.63
EMPRUNTS ET DETTES						
Emprunts obligataires convertibles						
Autres emprunts obligataires						
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit						
Emprunts et dettes financières diverses			9 113 798.55	8 908 056.57	205 741.98	2.31
168100 Emprunt groupe holding			6 000 000.00	6 000 000.00		
168110 Interets courus sur groupes			551 008.30	270 242.30	280 766.00	103.89
455000 CC FG/Holding				1 612 937.34	-1 612 937.34	-100.00
455520 CC FG/Railway			2 562 790.25	1 024 876.93	1 537 913.32	150.06
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			2 670 026.84	3 290 274.56	-620 247.72	-18.85
401000 Fournisseurs			894 515.56	656 961.09	237 554.47	36.16
401100 Fournisseurs IC			102.50	1 107 435.20	-1 107 332.70	-99.99
408100 Facture non parvenue			1 775 408.78	1 519 748.27	255 660.51	16.82
408101 Factures non parvenues Boon Edam				6 130.00	-6 130.00	-100.00
Dettes fiscales et sociales			1 384 026.68	1 068 826.45	315 200.23	29.49
421000 Personnel - Rémunérations dues				1 053.06	-1 053.06	-100.00
421010 Salaires non versés			28 500.00		28 500.00	-
421100 Personnel - Rémunérations dues			15 146.01		15 146.01	-
421130 CPAM Indemnités journalières			20 846.52		20 846.52	-
422100 Comité d'entreprise			17 425.79	9 238.30	8 187.49	88.63

PASSIF	Solde		Variation	
	31/12/2023	31/12/2022	Montant	%
427000 Frais et divers	3 159.11		3 159.11	-
428200 Dettes prov. congés payés	371 670.08	268 181.53	103 488.55	38.59
431000 Sécurité sociale	95 778.00	3 937.87	91 840.13	+1 000.00
431002 Sécurité sociale URSSAF - PY		146 345.30	-146 345.30	-100.00
437200 Retraite complémentaire	20 082.15	14 980.16	5 101.99	34.06
437202 Caisse de retraite - PY	12 343.61	114 998.28	-102 654.67	-89.27
437400 Mutuelle		7 593.80	-7 593.80	-100.00
437402 Mutuelle - PY	39 271.59	38 600.97	670.62	1.74
438200 Charges sur congés à payer	106 617.11	75 570.54	31 046.57	41.08
438600 Organisme social - Charges à payer PEEC	38 473.50		38 473.50	-
438610 Taxe d'apprentissage à payer	16 624.69	2 009.23	14 615.46	727.53
438620 Formation continue à payer	19 316.66	98 902.12	-79 585.46	-80.47
445510 TVA à décaisser	128 065.78	118 701.88	9 363.90	7.89
445720 T.V.A. collectée à 20%	391.79		391.79	-
445800 TVAA REGULARISER	60 052.38		60 052.38	-
445870 Tva s/Fact à établir	1 623.25	1 623.25		
448600 Charges à payer	156 645.16	167 090.16	-10 445.00	-6.25
448601 Etat charges à payer - Pénalités fiscales et sociales	231 993.50		231 993.50	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	22 234.46	22 234.46		
467110 Crédit débit divers	22 234.46	22 234.46		
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL (III)	13 190 086.53	13 289 392.04	-99 305.51	-0.75
Ecart de conversion passif (IV)				
TOTAL GENERAL PASSIF (I à IV)	5 572 611.71	7 045 845.49	-1 473 233.78	-20.91

Compte de résultat détaillé

COMPTE DE RESULTAT	Solde		Variation	
	31/12/2023	31/12/2022	Montant	%
Produits d'exploitation				
Vente de marchandises	102 081.51	66 558.73	35 522.78	53.37
707000 Boutique	102 081.51	66 558.73	35 522.78	53.37
Production vendue biens				
Production vendue services	10 451 962.85	9 541 387.83	910 575.02	9.54
706000 Entrées	10 403 780.30	9 481 073.07	942 707.23	9.96
706010 Entrées partenaires	48 182.55	80 314.76	-32 132.21	-40.01
Chiffre d'affaires Net	10 554 044.36	9 607 946.56	946 097.80	9.85
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges	11 500.00	92 657.34	-81 157.34	-87.59
781500 Repr./prov.risq.charg.expl	11 500.00	82 917.84	-71 417.84	-86.13
781740 Repr./prov.depr.act.circ.		9 739.50	-9 739.50	-100.00
Autres produits	22 246.03	0.02	22 246.01	-
758000 Produits divers de gestion courante	22 246.03	0.02	22 246.01	-
TOTAL (I)	10 587 790.39	9 700 603.92	887 186.47	9.15
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	80 451.17	67 278.14	13 173.03	19.58
607000 Achats de marchandises	80 451.17	67 278.14	13 173.03	19.58
Variation de stock (marchandises)	-34 155.14	37 892.21	-72 047.35	-190.14
603711 Variation des stock fournitures maintenance	-6 216.00		-6 216.00	-
603720 Variation stocks fournitures professionnelles	-27 939.14	37 892.21	-65 831.35	-173.73
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes*	4 568 474.79	4 402 839.72	165 635.07	3.76
604000 Achats d'études et de ps	8 244.79	11 922.93	-3 678.14	-30.85
606100 Eau	-29 334.02	159 597.00	-188 931.02	-118.38
606110 Electricité/Gaz	123 541.52	54 543.69	68 997.83	126.50
606300 Fournitures Entretien, petit équip.	19 951.58	7 912.76	12 038.82	152.14
606310 Matériel maintenance	54 309.12	69 689.59	-15 360.47	-22.05
606320 Fournitures professionnelles	1 292 091.38	1 165 006.67	127 084.71	10.91
606400 Fournitures administratives	61 188.64	21 670.12	39 518.52	182.37
606800 Achats non stockés de Autres matières et fournitures	9 363.72	14 808.40	-5 444.68	-36.76
613100 Loyer	47 974.76	41 921.75	6 053.01	14.44
613110 Redevance variable	156 700.34		156 700.34	-
613210 Location Une Pièce en plus	1 125.11	1 387.21	-262.10	-18.89
613520 Location copieur Canon	6 039.00	5 346.00	693.00	12.96
614100 Charges location	152 939.80	143 825.31	9 114.49	6.34
615200 Entretien & réparations	28 180.66	37 205.63	-9 024.97	-24.26
615610 Maintenance	284 517.08	266 737.81	17 779.27	6.67
615640 Abonnements de maintenance	38 213.17	16 958.50	21 254.67	125.33
615650 Maintenance Boon Edam	71 503.62	81 280.22	-9 776.60	-12.03
615690 Autres coûts de réparation et d'entretien	4 106.59	31 474.31	-27 367.72	-86.95
621100 Personnel Interimaire	7 298.15		7 298.15	-
622600 Honoraires divers	35 450.67	60 102.82	-24 652.15	-41.02
622610 Honoraires juridiques	18 912.79	89 575.92	-70 663.13	-78.89
622611 Honoraires comptables	7 684.00	5 400.00	2 284.00	42.30
622615 Honoraires CAC	19 022.50	22 558.00	-3 535.50	-15.67
622650 Honoraires transport l'argent	167 345.44	151 555.03	15 790.41	10.42

*Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels

- 25 -

JA

COMPTE DE RESULTAT	Solde		Variation	
	31/12/2023	31/12/2022	Montant	%
622800 Charges French Group	1 726 640.71	1 722 862.67	3 778.04	0.22
624100 Frais de transport	65.00		65.00	-
625100 Voyages & déplacements	815.08	909.27	-94.19	-10.34
626000 Frais postaux	4 246.94	6 955.86	-2 708.92	-38.94
626100 Téléphone	14 153.86	3 197.95	10 955.91	342.59
626200 Frais Internet	24 280.59	43 228.82	-18 948.23	-43.83
626300 Dépenses informatiques		392.09	-392.09	-100.00
627000 Frais bancaires	211 902.20	164 833.39	47 068.81	28.56
Impôts, taxes et versements assimilés	353 820.56	304 101.74	49 718.82	16.35
631100 Taxe d'apprentissage	27 327.98	24 457.75	2 870.23	11.73
631200 Formation continue	53 284.11	45 537.99	7 746.12	17.01
633100 Taxe mobilité transport	55 011.50		55 011.50	-
633400 Participation des employeurs à l'effort de construction	55 473.50		55 473.50	-
635100 CFE	68 832.00	57 042.00	11 790.00	20.67
635110 Contrb. eco. territoriale	-10 000.00	37 564.00	-47 564.00	-126.62
635120 Taxes foncières	103 891.47	139 500.00	-35 608.53	-25.53
Salaires et traitements	4 291 407.37	3 687 890.34	603 517.03	16.36
641100 Salaires	4 122 139.82	3 655 598.10	466 541.72	12.76
641200 Congés payés	103 488.55	-16 000.00	119 488.55	-746.81
641300 Transport	49 527.99	46 316.04	3 211.95	6.93
641400 Indemnités avantages divers	16 251.01	24 834.68	-8 583.67	-34.56
641410 Indemnités et avantages D'Etat		-22 859.52	22 859.52	-100.00
641420 Allocation complémentaire		1.04	-1.04	-100.00
Charges sociales	443 743.54	412 247.57	31 495.97	7.64
645100 Urssaf	320 057.13	280 041.95	40 015.18	14.29
645200 Retraite complémentaire	59 157.09	52 423.83	6 733.26	12.84
645400 Mutuelle	7 191.12	14 098.95	-6 907.83	-49.00
645750 Médecine du travail	888.00		888.00	-
645800 Charges soc s/cp	31 046.57	-4 000.00	35 046.57	-876.17
647200 Versements au Comité d'Entreprise	8 187.49	7 343.35	844.14	11.49
647500 Médecine du travail	17 216.14	12 943.94	4 272.20	33.00
648200 Frais de Cantine		285.00	-285.00	-100.00
648400 Insurances		135.61	-135.61	-100.00
648900 Autres frais de personnel		48 974.94	-48 974.94	-100.00
Dotations aux amortissements sur immobilisations	1 375 593.84	1 328 470.46	47 123.38	3.55
681120 Dotations aux amortissements		42 746.02	-42 746.02	-100.00
681121 Dot. immos. installations générales	1 375 593.84	1 285 724.44	89 869.40	6.99
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges	256 402.00		256 402.00	-
681520 Dotations aux provisions pour risques et charges Impôts	256 402.00		256 402.00	-
Autres charges	103 259.57	13 114.96	90 144.61	687.34
658000 Charges diverses de gestion courante	70 525.93	13 114.96	57 410.97	437.75
658100 Différences de trésorerie	32 733.64		32 733.64	-
TOTAL (II)	11 438 997.70	10 253 835.14	1 185 162.56	11.56
* Y compris :				
-Redevances de crédit-bail mobilier				
-Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-851 207.31	-553 231.22	-297 976.09	53.86
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation				



COMPTE DE RESULTAT	Solde		Variation	
	31/12/2023	31/12/2022	Montant	%
Produits autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés	35.00		35.00	-
763800 Revenus des bancaires	35.00		35.00	-
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différence positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)	35.00		35.00	
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées	409 433.79	184 488.87	224 944.92	121.93
661101 Intérêts emprunt	280 768.00	75 269.00	205 497.00	273.02
661500 Intérêts compte courant	128 667.79	109 219.87	19 447.92	17.81
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)	409 433.79	184 488.87	224 944.92	121.93
RESULTAT FINANCIER (V - VI)	-409 398.79	-184 488.87	-224 909.92	121.91
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	-1 260 606.10	-737 720.09	-522 886.01	70.88
Produits Exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
TOTAL (VII)				
Charges Exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	358 224.17	1 376.79	356 847.38	+1 000.00
671100 Pénalités de marché	11 000.00		11 000.00	-
671200 Pénalités	2 534.00	376.44	2 157.56	573.94
671201 Pénalités fiscales et sociales	303 493.50		303 493.50	-
671800 Autres charges exceptionnelles	41 196.67	1 000.35	40 196.32	+1 000.00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions				
TOTAL (VIII)	358 224.17	1 376.79	356 847.38	25 918.80
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-358 224.17	-1 376.79	-356 847.38	25 918.80
Participations des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	10 587 825.39	9 700 603.92	887 221.47	9.15
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	12 206 655.66	10 439 700.80	1 766 954.86	16.93
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	-1 618 830.27	-739 096.88	-879 733.39	119.03

In Extenso

IN EXTENSO COURBEVOIE
20 Ter rue de Bezons - Tour Ciel
92400 COURBEVOIE

www.inextenso.fr
© 2019 In Extenso & Associés

2THELOO RAILWAY

Société par Actions Simplifiée
13, rue Riblette
75020 Paris

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

Exercice clos le 31 décembre 2023

Le 23 décembre 2024



Passionnement
engagé.

Tel: +33 (0)1 58 36 04 30
www.bdo.fr

43-47 avenue de la Grande Armée
75116 Paris
FRANCE

2THELOO RAILWAY SAS

Exercice clos le 31 décembre 2023

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé unique de la société 2theloo Railway SAS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 2theloo Railway SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, 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 janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la continuité d'exploitation décrite dans la note « Continuité d'exploitation » de l'annexe des comptes annuels.

BDO PARIS

Société d'Expertise Comptable inscrite au Tableau de l'Ordre de la région Paris-Ile-de-France
Société de Commissariat aux comptes inscrite sur la liste nationale des Commissaires aux comptes, rattachée à la CRCC de Paris
RCS Paris B 480 307 131 00056 - Code APE 6920Z
SAS au capital de 3 000 000 euros - TVA intracommunautaire FR82480307131

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.

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.144-4 du code de commerce, pris en application de l'article L.441-6-1 dudit code, ne sont pas correctement mentionnées dans le rapport de gestion.

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

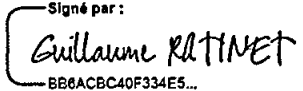
Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir 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.

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.

Paris, le 23 décembre 2024

Signé par :

BB6ACBC40F334E5...
BDO PARIS
Représenté par Guillaume RATINET
Commissaire aux comptes

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/12/2023	Net Au 31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels	508 200	443 441	64 759	100 848
Autres immobilisations corporelles	10 493 297	6 309 851	4 183 445	5 441 641
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	11 177		11 177	10 611
TOTAL (I)	11 012 674	6 753 292	4 259 381	5 553 099
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	137 452		137 452	103 297
Avances et acomptes versés sur commandes	723		723	723
Créances				
Clients et comptes rattachés	64 588	24 095	40 494	33 418
Autres	379 384		379 384	696 409
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	579 018		579 018	538 320
Charges constatées d'avance	176 160		176 160	120 580
TOTAL (II)	1 337 325	24 095	1 313 230	1 492 746
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	12 349 999	6 777 387	5 572 612	7 045 845

Bilan Passif

	Net Au 31/12/2023	Net Au 31/12/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel dont versé : 250 000	250 000	250 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale		
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves		
Report à nouveau	-6 723 214	-5 984 117
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-1 618 830	-739 097
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL (I)	-8 092 044	-6 473 214
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	218 167	229 667
Provisions pour charges	256 402	
TOTAL (II)	474 569	229 667
EMPRUNTS ET DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses	9 113 799	8 908 057
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 670 027	3 290 275
Dettes fiscales et sociales	1 384 027	1 068 826
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	22 234	22 234
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (III)	13 190 087	13 289 392
Ecarts de conversion passif (IV)		
TOTAL GENERAL (I à IV)	5 572 612	7 045 845
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP		

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2023 au 31/12/2023			Du 01/01/2022 Au 31/12/2022
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	102 082		102 082	66 559
Production vendue de biens				
Production vendue de services	10 451 963		10 451 963	9 541 388
Chiffre d'affaires Net	10 554 044		10 554 044	9 607 947
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			11 500	92 657
Autres produits			22 246	
TOTAL (I)			10 587 790	9 700 604
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			80 451	67 278
Variation de stocks (marchandises)			-34 155	37 892
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			4 568 475	4 402 840
Impôts, taxes et versements assimilés			353 821	304 102
Salaires et traitements			4 291 407	3 687 890
Charges sociales			443 744	412 248
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 375 594	1 328 470
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges			256 402	
Autres charges			103 260	13 115
TOTAL (II)			11 438 998	10 253 835
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-851 207	-553 231
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			35	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			35	
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			409 434	184 489
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			409 434	184 489
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			-409 399	-184 489
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			-1 260 606	-737 720

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/01/2023 Au 31/12/2023	Du 01/01/2022 Au 31/12/2022
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		
TOTAL (VII)		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	358 224	1 377
Sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
TOTAL (VIII)	358 224	1 377
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-358 224	-1 377
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	10 587 825	9 700 604
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	12 206 656	10 439 701
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	-1 618 830	-739 097

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées 404 034 75 269

Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total du bilan avant répartition est de 5 572 612 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de -1 618 830 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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.

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Continuité d'exploitation

L'hypothèse de continuité d'exploitation a été retenue compte tenu des projections d'activité : le nombre de visiteurs a augmenté sur 2023 et continue de s'accroître en 2024, ce qui se traduira par une augmentation du chiffre d'affaires et une amélioration des résultats.

La direction du groupe 2Theloo est par ailleurs convaincue que le groupe sera en mesure d'attirer suffisamment de fonds (par le biais de prêts ou de financements par actions) pour remplir les obligations découlant de ses accords de prêt actuels et, par conséquent, les états financiers sont préparés sur la base de l'hypothèse de la continuité de l'exploitation.

Faits caractéristiques

L'exercice clos le 31 décembre 2023 est marqué par une belle reprise de l'activité, notamment en région parisienne où le flux voyageurs en augmentation engendrent un accroissement de l'occupation des blocs sanitaires. Néanmoins, la société a fait l'objet de plusieurs grèves importantes au premier trimestre 2023, ce qui a freiné cette croissance. Par ailleurs, les charges de personnel ont fortement augmenté suite aux hausses du SMIC et taux horaires de nuit et du dimanche. L'augmentation du taux EURIBOR a engendré une forte hausse des charges d'intérêt. Enfin, la société a fait l'objet d'une vérification de comptabilité qui a conduit à une correction de nos comptes.

Evénements significatifs postérieurs à la clôture

Depuis la clôture de l'exercice clos le 31 décembre 2023, la société a poursuivi son activité. La tendance de l'occupation des blocs sanitaires est à la hausse par rapport à l'exercice 2023. La société a par ailleurs élargi sa collaboration avec SNCF Voyageurs.

La société a fait l'objet d'un contrôle URSSAF portant sur les années 2021 et 2022 qui s'est terminé au cours du 2ème trimestre 2024 dont les conséquences financières ont été comptabilisées sur l'exercice 2023 pour un montant total de 144 k€.

Aucun autre événement significatif n'est intervenu entre la date de clôture de l'exercice et la date d'arrêté des comptes de la société.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Amortissements

Les immobilisations sont mises en service et amorties à compter de l'inauguration des sites correspondants. Elles sont amorties, selon le mode linéaire, sur les durées des contrats d'occupation comprises entre 9 et 12 ans.

Immobilisations financières

Les immobilisations financières correspondent uniquement à des dépôts de garantie.

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Aucune dépréciation des stocks n'a été constatée au 31/12/2023.

Créances et dettes

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

Disponibilités

A la clôture de l'exercice, les disponibilités en banque ont été évaluées à leur valeur nominale.

Provisions

Les provisions sont comptabilisées dès lors qu'il apparaît un passif dont l'échéance ou le montant ne peut pas être déterminé de façon précise.

Le passif est un élément du patrimoine ayant une valeur économique négative pour l'entité, c'est-à-dire une obligation de l'entreprise à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celle-ci.

La société a plusieurs litiges prud'homaux en cours qui sont provisionnés à la clôture de l'exercice pour un montant total de 218.167 € contre 229.667 € à la clôture 2022.

A la clôture de l'exercice, une provision pour impôts a été comptabilisée pour un montant total de 256.402 € correspondant à : d'une part, une provision d'un montant de 144.247 € suite au contrôle URSSAF portant sur les années 2021 et 2022 et d'autre part, une provision d'un montant de 112.155 € suite au contrôle fiscal portant sur les années 2020 à 2021.

Engagements de départ à la retraite

Compte tenu du turn over important inhérent à l'activité de la société, le management n'a pas procédé au calcul de l'indemnité au titre des départs en retraite considérée comme non significative.

Impôts sur les bénéfices

En date du 1er janvier 2015, la société est entrée dans le périmètre d'intégration fiscale de la société 2Theloo French Group, société au capital de 1.938.395 euros, dont le siège social est au 13, rue Riblette - 75020 Paris, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 808 012 553.

La société 2Theloo French Group se constitue donc seule redevable de l'impôt sur les sociétés et de l'impôt de distribution.

Dans le groupe fiscal 2Theloo French Group, les sociétés intégrées fiscalement supportent l'impôt qu'elles devraient acquitter si elles étaient imposées séparément.

Informations requises par l'article R.123-198 - 9° du code de commerce

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 21.550 € hors taxe.

Rémunération du dirigeant

Néant

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres		
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés	223	215
Ouvriers		
TOTAL	223	215

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	250 000	1.00000	250 000
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	250 000	1.00000	250 000

Identité des sociétés consolidant la société mère

Dénomination sociale Siège social	Montant capital	% détenu
2Theloo Holdings BV Jan Evertsenstraat 759 - 1061 AZ Amsterdam - Pays-Bas	250 000	100.00

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice

	Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement et développement					
Fonds commercial					
Autres postes d'immobilisations incorporelles					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions :					
- Sur sol propre					
- Sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements et aménagements des constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriel		407 352	36 089		443 441
Installations générales, agencements et aménagements divers		4 950 245	1 336 640		6 286 885
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier		20 102	2 865		22 967
Emballages récupérables et divers					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		5 377 699	1 375 594		6 753 292
TOTAL GÉNÉRAL		5 377 699	1 375 594		6 753 292

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

Immobilisations amortissables	Dotations			Reprises			Mvt net des amort. à la fin de l'ex.
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement et dvp.							
Fonds commercial							
Autres postes d'immo. incorp.							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Sur sol propre							
- Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agencs et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bur. et informat., mob.							
Emballages récup. et divers							
TOTAL							
Frais d'acqui. de titres de particip.							
TOTAL GÉNÉRAL							
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ							
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ							
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ							

	Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler					
Primes de remboursement des obligations					

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Réévaluation de l'exercice	Augmentations Acquisitions créances virements
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
TOTAL			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.	508 200		
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers	10 291 190		81 309
Mat. de transport			
Mat. de bureau et info., mobilier	31 686		
Emballages récupérables et divers	89 111		
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			
	10 920 187		81 309
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	10 611		567
TOTAL			
	10 611		567
TOTAL GENERAL			
	10 930 798		81 876

Cadre B	Diminutions	Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalu. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
	Virement	Cession	
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
TOTAL			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const			
Installations techniques, matériel et outillages ind.		508 200	
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers		10 372 499	
Mat. de transport			
Mat. de bureau et info., mobilier		31 686	
Emballages récupérables et divers		89 111	
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			
		11 001 496	
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières		11 177	
TOTAL			
		11 177	
TOTAL GENERAL			
		11 012 674	

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Réglémentées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglémentées					
TOTAL I					
Risques et charges					
Provisions pour litiges	229 667		11 500		218 167
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations					
Provisions pour impôts		256 402			256 402
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL II	229 667	256 402	11 500		474 569
Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations					
Immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients	24 095				24 095
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL III	24 095				24 095
TOTAL GENERAL (I+II+III)	253 762	256 402	11 500		498 664
<i>Dont dotations et reprises : - d'exploitation</i>		256 402	11 500		
<i>Dont dotations et reprises : - financières</i>					
<i>Dont dotations et reprises : - exceptionnelles</i>					
<i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i>					

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	11 177		11 177
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	40 601	40 601	
Autres créances clients	23 987	23 987	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	18 885	18 885	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 756	1 756	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	340 473	340 473	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	1 788	1 788	
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	16 482	16 482	
Charges constatées d'avance	176 160	176 160	
TOTAL	631 310	620 133	11 177

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

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

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des états de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine				
- à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	6 551 008		6 551 008	
Fournisseurs et comptes rattachés	2 670 027	2 670 027		
Personnel et comptes rattachés	456 748	456 748		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	348 507	348 507		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	190 133	190 133		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	388 639	388 639		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	2 562 790	2 562 790		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	22 234	22 234		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	13 190 087	6 639 079	6 551 008	

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

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

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

Entreprises liées avec lesquelles la société a un lien de participation

	Montant Entreprises liées	Montant Entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immob incorporelles		
Avances et acomptes sur immob corporelles		
Participations		
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances		
Capital souscrit et appelé non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Emprunts obligataires convertibles		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	6 551 008	2 562 790
Avances et acomptes sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	103	1 783 378
Autres dettes		
Produits de participation		
Autres produits financiers		
Charges financières	280 766	123 668
Prestations de services - management fees		1 726 641

Commentaires : néant

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Avant impôt	Impôt correspondant	Après impôt
+ Résultat courant	-1 260 606		-1 260 606
+ Résultat exceptionnel	-358 224		-358 224
- Participation des salariés			
Résultat comptable	-1 618 830		-1 618 830

Commentaires : néant

Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

Accroissements et allègements	Montant	Impôt
Accroissements		
Provisions réglementées		
Subventions à réintégrer au résultat		
Allègements		
Prov. non déductible année de dotation		
Total des déficits d'exploitation reportables	8 303 704	2 075 926
Total des amortissements différés		
Total des moins values à long terme		
TOTAL	-8 303 704	-2 075 926

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	-6 473 214
Distributions	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	-6 473 214
Variations du capital social	
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées	
Variation des autres postes	
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	-6 473 214
Variations du capital social	
Variations du compte de l'exploitant	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...	
Variations des écarts de réévaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	-739 097
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	739 097
Variations en cours d'exercice	
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	-6 473 214
Résultat de l'exercice	-1 618 830
Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	-8 092 044

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2023	31/12/2022
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 775 408.78	1 525 878.27
Dettes fiscales et sociales	941 340.70	611 753.58
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	2 716 749.48	2 137 631.85

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2023	31/12/2022
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 775 408.78	1 525 878.27
408100 Facture non parvenue	1 775 408.78	1 519 748.27
408101 Factures non parvenues Boon Edam		6 130.00
Dettes fiscales et sociales	941 340.70	611 753.58
428200 Dettes prov. congés payés	371 670.08	268 181.53
438200 Charges sur congés à payer	106 617.11	75 570.54
438600 Organisme social -Charges à payer PEEC	38 473.50	
438610 Taxe d'apprentissage à payer	16 624.69	2 009.23
438620 Formation continue à payer	19 316.66	98 902.12
448600 Charges à payer	156 645.16	167 090.16
448601 Etat charges à payer - Pénalités fiscales et sociales	231 993.50	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	2 716 749.48	2 137 631.85

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2023	31/12/2022
Produits d'exploitation		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL		

Charges constatées d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2023	31/12/2022
Charges d'exploitation	176 160	120 580
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL		

Détail du résultat exceptionnel

Détail du résultat exceptionnel	Charges	Produits
Amendes et pénalités	54 731	
Pénalités contrôle URSSAF et Fiscal	303 493	
TOTAL	358 224	

Commentaires : néant

Transfert de charges

Nature des transferts de charges	Montant
Total	

Certificat de réalisation

Identifiant d'enveloppe: 953E5682-D496-4C74-84A7-861BC95B6574

État: Complétée

Objet: Complétez avec DocuSign : Rapports 2 Theloo Railway

Enveloppe source:

Nombre de pages du document: 25

Signatures: 2

Émetteur de l'enveloppe:

Nombre de pages du certificat: 5

Paraphe: 0

Olivier AMBROISE

Signature dirigée: Activé

43-47 Avenue de la Grande Armée

Horodatage de l'enveloppe: Activé

Paris, 75116

Fuseau horaire: (UTC+01:00) Bruxelles, Copenhague, Madrid, Paris

olivier.ambroise@bdo.fr

Adresse IP: 195.214.247.74

Suivi du dossier

État: Original

Titulaire: Olivier AMBROISE

Emplacement: DocuSign

20/12/2024 17:11:04

olivier.ambroise@bdo.fr

Événements de signataire

Guillaume RATINET

Guillaume.RATINET@bdo.fr

Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune)

Signature

Signé par:
Guillaume RATINET
BB8ACBC40F334E5...

Horodatage

Envoyée: 23/12/2024 08:00:30

Consultée: 23/12/2024 16:28:17

Signée: 23/12/2024 16:28:52

Sélection d'une signature : Style présélectionné

En utilisant l'adresse IP: 92.92.128.27

Signé à l'aide d'un périphérique mobile

Divulgaration relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:

Accepté: 23/12/2024 16:28:17

ID: a5369f8c-909a-4bbe-af8d-c45ba3916bb5

Événements de signataire en personne Signature

Horodatage

Événements de livraison à l'éditeur

État

Horodatage

Événements de livraison à l'agent

État

Horodatage

Événements de livraison intermédiaire État

Horodatage

Événements de livraison certifiée

État

Horodatage

Événements de copie carbone

État

Horodatage

MEMONG Benoite

Benoite.MEMONG@bdo.fr

Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune)

Copié

Envoyée: 23/12/2024 16:28:54

Consultée: 23/12/2024 16:32:01

Divulgaration relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:

Non offerte par DocuSign

Événements de témoins

Signature

Horodatage

Événements notariaux

Signature

Horodatage

Récapitulatif des événements de

État

Horodatages

l'enveloppe

Enveloppe envoyée

Haché/crypté

23/12/2024 08:00:30

Livraison certifiée

Sécurité vérifiée

23/12/2024 16:28:17

Signature complétée

Sécurité vérifiée

23/12/2024 16:28:52

Récapitulatif des événements de
l'enveloppe

État

Horodatages

Complétée

Sécurité vérifiée

23/12/2024 16:28:54

Événements de paiement

État

Horodatages

Divulgence relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, BDO (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through your DocuSign, Inc. (DocuSign) Express user account. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to these terms and conditions, please confirm your agreement by clicking the 'I agree' button at the bottom of this document.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. For such copies, as long as you are an authorized user of the DocuSign system you will have the ability to download and print any documents we send to you through your DocuSign user account for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. To indicate to us that you are changing your mind, you must withdraw your consent using the DocuSign 'Withdraw Consent' form on the signing page of your DocuSign account. This will indicate to us that you have withdrawn your consent to receive required notices and disclosures electronically from us and you will no longer be able to use your DocuSign Express user account to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through your DocuSign user account all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact BDO:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by email send messages to: patrick.vollerin@bdo.fr

To advise BDO of your new e-mail address

To let us know of a change in your e-mail address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at patrick.vollerin@bdo.fr and in the body of such request you must state: your previous e-mail address, your new e-mail address. We do not require any other information from you to change your email address..

In addition, you must notify DocuSign, Inc to arrange for your new email address to be reflected in your DocuSign account by following the process for changing e-mail in DocuSign.

To request paper copies from BDO

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an e-mail to patrick.vollerin@bdo.fr and in the body of such request you must state your e-mail address, full name, US Postal address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

To withdraw your consent with BDO

To inform us that you no longer want to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your DocuSign account, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an e-mail to patrick.vollerin@bdo.fr and in the body of such request you must state your e-mail, full name, IS Postal Address, telephone number, and account number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

Required hardware and software

Operating Systems:	Windows2000? or WindowsXP?
Browsers (for SENDERS):	Internet Explorer 6.0? or above
Browsers (for SIGNERS):	Internet Explorer 6.0?, Mozilla FireFox 1.0, NetScape 7.2 (or above)
Email:	Access to a valid email account
Screen Resolution:	800 x 600 minimum
Enabled Security Settings:	•Allow per session cookies •Users accessing the internet behind a Proxy Server must enable HTTP 1.1 settings via proxy connection

****** These minimum requirements are subject to change. If these requirements change, we will provide you with an email message at the email address we have on file for you at that time providing you with the revised hardware and software requirements, at which time you will have the right to withdraw your consent.

Acknowledging your access and consent to receive materials electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please verify that you were able to read this electronic disclosure and that you also were able to print on paper or electronically save this page for your future reference and access or that you were able to e-mail this disclosure and consent to an address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format on the terms and conditions described above, please let us know by clicking the 'I agree' button below.

By checking the 'I Agree' box, I confirm that:

- I can access and read this Electronic CONSENT TO ELECTRONIC RECEIPT OF ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURES document; and
- I can print on paper the disclosure or save or send the disclosure to a place where I can print it, for future reference and access; and
- Until or unless I notify BDO as described above, I consent to receive from exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to me by BDO during the course of my relationship with you.