



Actif		Au 31/08/2024			Au 29/02/2024	
		Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net		
Capital souscrit non appelé						
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement				
		Frais de développement				
		Concessions, brevets et droits similaires				
	Immobilisations corporelles	Fonds commercial (1)				
		Autres immobilisations incorporelles				
		Immobilisations incorporelles en cours				
		Avances et acomptes				
	TOTAL					
	Immobilisations corporelles	Terrains				
		Constructions				
Inst. techniques, mat. out. industriels						
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL						
Immobilisations financières	Participations évaluées par équivalence					
	Autres participations	900 000		900 000	900 000	
	Créances rattachées à des participations	54 040		54 040		
	Titres immob. de l'activité de portefeuille					
	Autres titres immobilisés	40 270		40 270	40 036	
	Prêts					
Autres immobilisations financières	2 250		2 250	2 250		
TOTAL	996 560		996 560	942 286		
Total de l'actif immobilisé		996 560		996 560	942 286	
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements				
		En cours de production de biens				
		En cours de production de services				
		Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises					
	TOTAL					
	Avances et acomptes versés sur commandes					
	Créances	Clients et comptes rattachés	91 908		91 908	21 708
		Autres créances	1 949		1 949	492
		Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	93 858		93 858	22 200		
Divers	Valeurs mobilières de placement	103 067		103 067	100 000	
	(dont actions propres : )					
	Instruments de trésorerie					
Disponibilités	35 724		35 724	35 728		
TOTAL	138 791		138 791	135 728		
Charges constatées d'avance		2 423		2 423	9 065	
Total de l'actif circulant		235 073		235 073	166 994	
Frais d'émission d'emprunts à étaler						
Primes de remboursement des emprunts						
Écarts de conversion actif						
TOTAL DE L'ACTIF		1 231 634		1 231 634	1 109 280	
Renvois :	(1) Dont droit au bail					
	(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières			56 290	2 250	
	(3) Dont créances à plus d'un an (brut)					
Clause de réserve de propriété	Immobilisations					
	Stocks					
	Créances clients					

## Bilan passif

<b>Passif</b>		Au 31/08/2024	Au 29/02/2024	
<b>Capitaux propres</b>	Capital (dont versé : 600 100 )	600 100	600 100	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport			
	Ecart de réévaluation			
	Ecart d'équivalence			
	Réserves			
	Réserve légale	8 470		
	Réserves statutaires			
	Réserves réglementées			
	Autres réserves	160 945		
	Report à nouveau			
Résultats antérieurs en instance d'affectation				
Résultat de la période (bénéfice ou perte)	102 147	169 416		
Situation nette avant répartition	871 664	769 516		
Subvention d'investissement				
Provisions réglementées				
	<b>Total</b>	<b>871 664</b>	<b>769 516</b>	
<b>Aut. fonds propres</b>	Titres participatifs			
	Avances conditionnées			
	<b>Total</b>			
<b>Provisions</b>	Provisions pour risques			
	Provisions pour charges			
	<b>Total</b>			
<b>Dettes</b>	Emprunts et dettes assimilées			
	Emprunts obligataires convertibles			
	Autres emprunts obligataires			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	295 469	306 200	
	Emprunts et dettes financières divers (3)		20 137	
		<b>Total</b>	<b>295 469</b>	<b>326 337</b>
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 046	3 469	
	Dettes fiscales et sociales	52 210	9 956	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	5 243			
Instruments de trésorerie				
	<b>Total</b>	<b>64 499</b>	<b>13 426</b>	
Produits constatés d'avance				
	<b>Total des dettes et des produits constatés d'avance</b>	<b>359 969</b>	<b>339 764</b>	
Écart de conversion passif				
	<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>1 231 634</b>	<b>1 109 280</b>	
	Crédit-bail immobilier			
	Crédit-bail mobilier			
	Effets portés à l'escompte et non échus			
	Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an	261 601	261 788	
	à moins d'un an	98 368	77 975	
Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	8 958			
(3) dont emprunts participatifs				

2AAY

# Compte de résultat

		France	Exportation	Du 01/03/2024 Au 31/08/2024 6 mois	Du 23/05/2023 Au 29/02/2024 9 mois
Produits d'exploitation (1)	Ventes de marchandises				
	Production vendue : - Biens				
	- Services	128 230		128 230	69 660
	Chiffre d'affaires net	128 230		128 230	69 660
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Produits nets partiels sur opérations à long terme				
	Subventions d'exploitation			858	
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			1		
Autres produits					
	Total			129 090	69 660
Charges d'exploitation (2)	Marchandises   Achats				
	Variation de stocks				
	Matières premières et autres approvisionnements   Achats				
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (3)			7 598	16 043
	Impôts, taxes et versements assimilés			1 938	2 896
	Salaires et traitements			46 289	38 768
	Charges sociales			17 328	16 251
	Dotations   amortissements				
	d'exploitation   sur immobilisations   provisions				
• sur actif circulant					
• pour risques et charges					
Autres charges			6	2	
	Total			73 161	73 962
	Résultat d'exploitation	A		55 929	-4 302
Opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée	B			
	Perte supportée ou bénéfice transféré	C			
Produits financiers	Produits financiers de participations (4)			61 000	180 000
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)				
	Autres intérêts et produits assimilés (4)			3 301	35
	Reprises sur provisions, transferts de charges				
	Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
	Total			64 301	180 035
Charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions				
	Intérêts et charges assimilées (5)			6 342	6 316
	Différences négatives de change				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total			6 342	6 316
	Résultat financier	D		57 958	173 719
	RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)	E		113 887	169 416

2AAY

# Compte de résultat

		Du 01/03/2024 Au 31/08/2024 6 mois	Du 23/05/2023 Au 29/02/2024 9 mois
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et transferts de charge		
	Total		
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	Total		
Résultat exceptionnel		F	
Participation des salariés aux résultats		G	
Impôt sur les bénéfices		H	11 740
<b>BÉNÉFICE OU PERTE ( ± E ± F - G - H )</b>		<b>102 147</b>	<b>169 416</b>
(1) Dont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier		
(4) Dont	produits concernant les entités liées		
(5) Dont	intérêts concernant les entités liées		

# Annexe aux comptes annuels

## Table des matières

<b>Evénements postérieurs à la clôture</b>	<b>2</b>	2. Informations relatives aux filiales et participations	6
<b>Principes généraux</b>	<b>3</b>	État des échéances des créances	7
1. Immobilisations financières	3	Produits à recevoir	7
2. Créances	4	Capitaux propres	8
3. Valeurs mobilières de placement et disponibilités	4	1. Capital social	8
<b>Actif immobilisé</b>	<b>5</b>	2. Tableau de variation des capitaux propres	8
1. État de l'actif immobilisé (brut)	5	État des échéances des dettes	8
		Charges à payer	9
		Engagements financiers donnés et reçus	11

## Annexe aux comptes annuels

# Informations générales

## Evénements postérieurs à la clôture

A notre connaissance, aucun événement postérieur pouvant avoir un impact significatif sur les comptes de l'exercice n'est à signaler.

## Annexe aux comptes annuels

# Principes comptables et méthodes d'évaluation

## Principes généraux

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec les dispositions du code de commerce, du règlement de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) n° 2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC n° 2015-06 du 23 novembre 2015, et à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement desdits comptes annuels, et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

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

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

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

### 1. Immobilisations financières

#### Participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés sont inscrits à l'actif du bilan à leur coût d'acquisition.

Les titres de participation et les autres titres immobilisés font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque leur valeur d'utilité apparaît inférieure à leur valeur comptable. La valeur d'utilité est appréciée en utilisant plusieurs critères et notamment les capitaux propres, des multiples d'excédent brut d'exploitation, les perspectives de développement et de rentabilité.

#### Créances rattachées à des participations

Les créances rattachées sont valorisées à leur valeur nominale et sont éventuellement dépréciées, en lien avec l'analyse réalisée sur les titres de participation, pour tenir compte des risques de non-recouvrement auxquels elles sont susceptibles de donner lieu d'après les informations connues à la date de clôture des comptes.

#### Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières sont évaluées à leur valeur nominale.

# Annexe aux comptes annuels

## 2. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Le cas échéant, les créances sont dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

## 3. Valeurs mobilières de placement et disponibilités

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'acquisition.

## Annexe aux comptes annuels

# Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat

## Actif immobilisé

### 1. État de l'actif immobilisé (brut)

		Début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Fin de l'exercice
<b>Immobilisations incorporelles</b>					
Frais d'établissement et de développement	TOTAL I	-	-	-	-
Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II	-	-	-	-
<b>Immobilisations corporelles</b>					
Terrains		-	-	-	-
Construction sur sol propre		-	-	-	-
Construction sur sol d'autrui		-	-	-	-
Install. générales, agencements et aménag. des constructions		-	-	-	-
Install. techniques, matériel et outillage industriels		-	-	-	-
Install. générales, agencements, aménagements divers		-	-	-	-
Matériel de transport		-	-	-	-
Matériel de bureau et mobilier informatique		-	-	-	-
Emballages récupérables et divers		-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours		-	-	-	-
Avances et acomptes		-	-	-	-
	TOTAL III	-	-	-	-
<b>Immobilisations financières</b>					
Participations évaluées par équivalence		-	-	-	-
Autres participations		900 000	54 040	-	954 040
Autres titres immobilisés		40 037	234	-	40 271
Prêts et autres immobilisations financières		2 250	-	-	2 250
	TOTAL IV	942 287	54 274	-	996 561
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>(I+II+III+IV)</b>	<b>942 287</b>	<b>54 274</b>	<b>-</b>	<b>996 561</b>

# Annexe aux comptes annuels

## Détail des augmentations et diminutions par nature

	◀ Augmentations		Diminutions ▶	
	Réévaluations libres	Acqu., apports, créations, poste à poste	De poste à poste	Cessions, mises hors service
Frais d'établissement et de développement	-	-	-	-
Autres immobilisations Incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations financières	-	54 274	-	-
<b>TOTAL</b>	-	<b>54 274</b>	-	-

## 2. Informations relatives aux filiales et participations

### A. Renseignements détaillés concernant les filiales et participations

Filiales (+ de 50 % du capital détenu)	Capital	Quote-part détenue (%)	Valeur brute des titres	Chiffre d'affaires	Prêts et avances
	Autres capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette des titres	Résultat net	Cautions
<b>1 SAS VOYELLE</b>	55 000	90%	900 000	1 881 597	20 137
	508 619	61 000	900 000	266 474	0
<b>2</b>					
<b>3</b>					
<b>4</b>					
<b>5</b>					

## Annexe aux comptes annuels

### État des échéances des créances

	Montant brut	À un an au plus	À plus d'un an
<b>Actif immobilisé</b>			
Créances rattachées à des participations	54 040	54 040	-
Prêts	-	-	-
Autres immobilisations financières	2 250	2 250	-
<b>Actif circulant</b>			
Clients douteux ou litigieux	-	-	-
Autres créances clients	91 909	91 909	-
Créances représentatives de titres prêtés ou remis en garantie	-	-	-
Personnel et comptes rattachés	-	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	-	-	-
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Impôts sur les bénéfices</li> </ul>	-	-	-
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Taxe sur la valeur ajoutée</li> </ul>	1 950	1 950	-
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Autres impôts, taxes et vers. assimilés</li> </ul>	-	-	-
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Divers</li> </ul>	-	-	-
Groupe et associés	-	-	-
Débiteurs divers	-	-	-
<b>Charges constatées d'avance</b>	2 423	2 423	-
<b>TOTAL</b>	<b>152 572</b>	<b>152 572</b>	<b>-</b>
Prêts accordés en cours d'exercice	-	-	-
Remboursements obtenus en cours d'exercice	-	-	-

### Produits à recevoir

	Montant
<b>Intérêts courus</b>	
Immobilisations financières	-
Participations groupe	-
Participations Hors groupe	-
Clients	-
Associés	-
Valeurs mobilières de placements	3 067
<b>Autres produits</b>	
Factures à établir	77 089

## Annexe aux comptes annuels

Rabais/remises/ristournes à obtenir, avoirs à recevoir	-
Personnel	-
Sécurité sociale	-
État	-
Divers	-
<b>TOTAL</b>	<b>80 156</b>

## Capitaux propres

### 1. Capital social

	Nombre d'actions	Valeur en capital
<b>Situation au début de l'exercice</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
Mouvements :	600 000	600 000
• Apport titres voyelle		
•		
•		
<b>Situation à la fin de l'exercice</b>		

### 2. Tableau de variation des capitaux propres

	Début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Fin de l'exercice
Capital	600 100	-	-	600 100
Réserves, primes et écarts	-	169 417	-	169 417
Report à nouveau	-	-	-	-
Résultat	169 417	-	67 269	102 148
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>769 517</b>	<b>169 417</b>	<b>67 269</b>	<b>871 664</b>

## État des échéances des dettes

	Montant brut	A un an au plus	A + d'un an et 5 ans au +	A + de 5 ans
--	-----------------	--------------------	------------------------------	-----------------

## Annexe aux comptes annuels

<b>Emprunts et dettes assimilées</b>					
Emprunts obligataires convertibles		-	-	-	-
Autres emprunts obligataires		-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	• à 1 an max à l'origine	8 958	8 958	-	-
	• à plus d'1 an à l'origine	286 512	24 910	237 341	24 260
<b>Dettes</b>					
Emprunts et dettes financières divers		-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés		7 046	7 046	-	-
Personnel et comptes rattachés		3 000	3 000	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		19 606	19 606	-	-
État et autres collectivités publiques	• Impôts sur les bénéfices	11 740	11 740	-	-
	• Taxe sur la valeur ajoutée	17 788	17 788	-	-
	• Obligations cautionnées	-	-	-	-
	• Autres impôts, taxes et assimilés	77	77	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		-	-	-	-
Groupe et associés		-	-	-	-
Autres dettes		5 244	5 244	-	-
Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie		-	-	-	-
<b>Produits constatés d'avance</b>					
<b>TOTAL</b>		<b>359 970</b>	<b>98 369</b>	<b>237 341</b>	<b>24 260</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice		-	-	-	-
Emprunts remboursés en cours d'exercice		18 791	-	-	-
Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques à la clôture		-	-	-	-

## Charges à payer

<b>Libellés</b>	<b>Montant</b>
<b>Congés à payer</b>	
Congés provisionnés	-
Charges sociales provisionnées	23
Charges fiscales provisionnées	-
<b>Intérêts courus</b>	
Emprunts et dettes assimilées	5 302
Dettes part. groupes	-

## Annexe aux comptes annuels

Dettes part. hors groupes	-
Dettes sociétés en participation	-
Fournisseurs	-
Associés	-
Banques	-
Concours bancaires courants	-
<b>Autres charges</b>	
Factures à recevoir	5 976
Rabais/remises/ristournes à accorder, avoirs à établir	5 244
Participation des salariés	-
Personnel	3 000
Sécurité sociale	17 634
Autres charges fiscales	-
Divers	-
<b>TOTAL</b>	<b>37 179</b>

## Annexe aux comptes annuels

# Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan

## Engagements financiers donnés et reçus

Nature d'engagements	Donnés	Reçus
Avals		
Cautionnements		
Garanties Nantissement de 660 actions voyelle	300 000	
Créances cédées non échus		
Garanties d'actif et de passif		
Clauses de retour à meilleure fortune		
Engagements consentis à l'égard d'entités liées		
Engagements en matière de pensions ou d'indemnités assimilées		
Engagements assortis de sûretés réelles		
Engagements pris fermes sur titres de capital et non-inscrits au bilan		
Engagements résultant de contrats qualifiés de « portage »		
Engagements consentis de manière conditionnelle		