



SILK HOLDING

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2024)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2024)

A l'associé unique
SILK HOLDING
185-189 Avenue Charles de Gaulle
92200 NEUILLY-SUR-SEINE

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 SILK HOLDING relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, 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 1^{er} janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse, Montpellier.

Justification des appréciations

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

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

Estimations comptables

Les notes « A) Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placements » de la partie « Règles et méthodes comptables » et « Titres immobilisés » de la partie « Complément d'informations relatif au Bilan » de l'annexe exposent les règles et méthodes comptables suivies par votre société, pour la valorisation des titres de participations et des autres titres immobilisés, ainsi que leurs modalités de dépréciation. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations.

Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations.

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.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Benjamin Moïse



2025.03.07 10:19:37 +0100

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2024 12			Exercice N-1 31/12/2023 12
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets et droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	Immobilisations corporelles				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Immobilisations financières (2)					
Participations mises en équivalence					
Autres participations	66 573 601		66 573 601	66 573 601	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
Total II	66 573 601		66 573 601	66 573 601	
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				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	Créances (3)				
	Clients et comptes rattachés				
	Autres créances	14 600 419		14 600 419	14 563 658
Capital souscrit - appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	2 174 485		2 174 485	2 801 012	
Charges constatées d'avance (3)					
Total III	16 774 904		16 774 904	17 364 670	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	83 348 506		83 348 506	83 938 271	

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

806 377

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2024 12	Exercice N-1 31/12/2023 12
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 27 591 750)	27 591 750	27 591 750
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 800 000	7 800 000
	Ecarts de réévaluation		
	Réserves		
	Réserve légale	406 786	396 971
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
Autres réserves			
Report à nouveau		3 188 918	
Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	863 433	196 303	
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	1 724 157	1 724 157	
Total I	36 659 260	40 898 099	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total II			
PROVISIONS	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total III		
DETTES (I)	Dettes financières		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit		
	Concours bancaires courants		
	Emprunts et dettes financières diverses	46 676 129	43 020 703
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes d'exploitation			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 117	19 469	
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)		
	Total IV	46 689 245	43 040 172
	Ecarts de conversion passif (V)		
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	83 348 506	83 938 271	

(1) Dont à moins d'un an

2 549 768

2 276 100

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2024 12			Exercice N-1 31/12/2023 12	
	France	Exportation	Total		
Produits d'exploitation (1)					
Ventes de marchandises					
Production vendue de biens					
Production vendue de services					
Chiffre d'affaires NET					
Production stockée					
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation					
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges					
Autres produits					0
Total des Produits d'exploitation (I)					0
Charges d'exploitation (2)					
Achats de marchandises					
Variation de stock (marchandises)					
Achats de matières premières et autres approvisionnements					
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)					
Autres achats et charges externes *			34 674	36 417	
Impôts, taxes et versements assimilés					
Salaires et traitements					
Charges sociales					
Dotations aux amortissements et dépréciations					
Sur immobilisations : dotations aux amortissements					
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations					
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations					
Dotations aux provisions					
Autres charges					0
Total des Charges d'exploitation (II)			34 674	36 417	
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			34 674	36 417	
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun					
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2024 12	Exercice N-1 31/12/2023 12
Produits financiers		
Produits financiers de participations (3)	842 761	1 653 424
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	865 131	835 926
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total V	1 707 892	2 489 350
Charges financières		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	2 536 651	2 256 631
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	2 536 651	2 256 631
2. Résultat financier (V-VI)	828 759	232 719
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	863 433	196 303
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Total VII		
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Total VIII		
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
Total des produits (I+III+V+VII)	1 707 892	2 489 350
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	2 571 325	2 293 048
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	863 433	196 303

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

1 649 138 1 653 424
2 536 651 2 256 631

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 83 348 505.78 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 0 Euros et dégageant un déficit de 863 432.99- Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Néant.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Conformément aux dispositions du règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022, modifiant le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général, et homologué par arrêté le 26 décembre 2023, la société a choisi d'appliquer ce règlement de manière anticipée pour l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Cette application anticipée concerne notamment les modifications apportées à la nomenclature comptable (utilisation de compte en lieu et place du).

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations générales complémentaires

A) Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placements

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

B) Etat des créances et des dettes

Voir tableaux pages suivantes.

C) Engagement retraite

La société n'employant pas de personnel, aucun engagement de retraite n'a été provisionné.

D) Affectation du résultat

Le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024 se solde par une perte nette de 863 432,99 euros.

La variation des capitaux propres au 31 Décembre 2024 s'explique par :

- la formation du résultat de l'exercice clos au 31 Décembre 2024 de -863 432,99 euros,
- l'affectation du résultat 2023 pour 9 815,00 euros en réserve légale,
- la distribution de dividende de l'exercice 2023 pour 3 375 406,00 euros.

E) Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 7 393,32 euros, décomposés de la manière suivante :

- honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 7 393,32 euros
- honoraires facturés au titre des services autres que le certification des comptes : 0 euro.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

F) Disponibilités

Sur l'exercice 2024, un nouveau compte bancaire a été ouvert au sein de la banque Palatine.

Le poste "disponibilités" au bilan comprend le solde des comptes bancaires suivant :

-banque Société Générale pour 12 839,07€

-banque Palatine pour 2 156 574,76€

Aucune transaction avec les parties liées n'a été conclue à des conditions anormales de marché.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -**Etat des immobilisations**

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	66 573 601		
TOTAL	66 573 601		
TOTAL GENERAL	66 573 601		

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations			66 573 601	
TOTAL			66 573 601	
TOTAL GENERAL			66 573 601	

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	1 724 157				1 724 157
TOTAL	1 724 157				1 724 157
TOTAL GENERAL	1 724 157				1 724 157

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Groupe et associés	14 600 419	806 377	13 794 042
TOTAL	14 600 419	806 377	13 794 042

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	13 117	13 117		
Groupe et associés	46 676 129	2 536 651		44 139 478
TOTAL	46 689 245	2 549 767		44 139 478

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
ACTIONS	10.0000	2 759 175			2 759 175

Le capital est entièrement libéré.

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres créances	806 377
Disponibilités	5 072
Total	811 448

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes financières diverses	2 536 651
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 117
Total	2 549 768

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Variation des capitaux propres

Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	38 977 639
Affectation de résultat à la situation nette de l'AGO	196 303
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	39 173 942
Apports recus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	39 173 942
Variation en cours d'exercice	
Variation des primes, reserves, report a nouveau	3 179 103
Autres variations	1 059 736
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	34 935 103
VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	4 238 839
dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	0
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE	4 238 839

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -**Charges et produits financiers concernant les entreprises liées**

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	2 536 651	1 707 892
Dont entreprises liées	2 536 651	1 649 138

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -**Dettes garanties par des sûretés réelles**

Néant.

SILK HOLDING SAS

185- 189 av. Charles de Gaulle

92200 NEUILLY SUR SEINE



COMPTES ANNUELS au 31/12/2024

	Pages
- <i>Bilan actif-passif</i>	1 et 2
- <i>Compte de résultat</i>	3 et 4
- <i>Annexe</i>	5 à 11
- <i>Détail bilan</i>	12 et 13
- <i>Détail Compte de résultat</i>	14

DENJEAN & ASSOCIES

35 Avenue Victor Hugo

BP 266

75116 PARIS

01 45 02 20 00

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2024 12			Exercice N-1 31/12/2023 12
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets et droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	Immobilisations corporelles				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Immobilisations financières (2)					
Participations mises en équivalence					
Autres participations	66 573 601		66 573 601	66 573 601	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
Total II	66 573 601		66 573 601	66 573 601	
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				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	Créances (3)				
	Clients et comptes rattachés				
	Autres créances	14 600 419		14 600 419	14 563 658
Capital souscrit - appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	2 174 485		2 174 485	2 801 012	
Charges constatées d'avance (3)					
Total III	16 774 904		16 774 904	17 364 670	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	83 348 506		83 348 506	83 938 271	

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

806 377

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2024 12	Exercice N-1 31/12/2023 12
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 27 591 750)	27 591 750	27 591 750
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 800 000	7 800 000
	Ecarts de réévaluation		
	Réserves		
	Réserve légale	406 786	396 971
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
Autres réserves			
Report à nouveau		3 188 918	
Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	863 433-	196 303	
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	1 724 157	1 724 157	
Total I	36 659 260	40 898 099	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total II			
PROVISIONS	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total III		
DETTES (I)	Dettes financières		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit		
	Concours bancaires courants		
	Emprunts et dettes financières diverses	46 676 129	43 020 703
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes d'exploitation			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 117	19 469	
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)		
	Total IV	46 689 245	43 040 172
	Ecarts de conversion passif (V)		
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	83 348 506	83 938 271	

(1) Dont à moins d'un an

2 549 768

2 276 100

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2024 12			Exercice N-1 31/12/2023 12	
	France	Exportation	Total		
Produits d'exploitation (1)					
Ventes de marchandises					
Production vendue de biens					
Production vendue de services					
Chiffre d'affaires NET					
Production stockée					
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation					
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges					0
Autres produits					0
Total des Produits d'exploitation (I)					0
Charges d'exploitation (2)					
Achats de marchandises					
Variation de stock (marchandises)					
Achats de matières premières et autres approvisionnements					
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)					
Autres achats et charges externes *			34 674	36 417	
Impôts, taxes et versements assimilés					
Salaires et traitements					
Charges sociales					
Dotations aux amortissements et dépréciations					
Sur immobilisations : dotations aux amortissements					
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations					
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations					
Dotations aux provisions					
Autres charges			0		
Total des Charges d'exploitation (II)			34 674	36 417	
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			34 674	36 417	
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun					
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2024	Exercice N-1 31/12/2023
Produits financiers		
Produits financiers de participations (3)	842 761	1 653 424
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	865 131	835 926
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total V	1 707 892	2 489 350
Charges financières		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	2 536 651	2 256 631
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	2 536 651	2 256 631
2. Résultat financier (V-VI)	828 759	232 719
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	863 433	196 303
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Total VII		
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Total VIII		
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
Total des produits (I+III+V+VII)	1 707 892	2 489 350
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	2 571 325	2 293 048
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	863 433	196 303

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

1 649 138 1 653 424
2 536 651 2 256 631

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 83 348 505.78 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 0 Euros et dégageant un déficit de 863 432.99- Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Néant.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Conformément aux dispositions du règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022, modifiant le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général, et homologué par arrêté le 26 décembre 2023, la société a choisi d'appliquer ce règlement de manière anticipée pour l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Cette application anticipée concerne notamment les modifications apportées à la nomenclature comptable (utilisation de compte en lieu et place du).

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations générales complémentaires

A) Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placements

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

B) Etat des créances et des dettes

Voir tableaux pages suivantes.

C) Engagement retraite

La société n'employant pas de personnel, aucun engagement de retraite n'a été provisionné.

D) Affectation du résultat

Le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024 se solde par une perte nette de 863 432,99 euros.

La variation des capitaux propres au 31 Décembre 2024 s'explique par :

- la formation du résultat de l'exercice clos au 31 Décembre 2024 de -863 432,99 euros,
- l'affectation du résultat 2023 pour 9 815,00 euros en réserve légale,
- la distribution de dividende de l'exercice 2023 pour 3 375 406,00 euros.

E) Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 7 393,32 euros, décomposés de la manière suivante :

- honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 7 393,32 euros
- honoraires facturés au titre des services autres que le certification des comptes : 0 euro.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

F) Disponibilités

Sur l'exercice 2024, un nouveau compte bancaire a été ouvert au sein de la banque Palatine.

Le poste "disponibilités" au bilan comprend le solde des comptes bancaires suivant :

-banque Société Générale pour 12 839,07€

-banque Palatine pour 2 156 574,76€

Aucune transaction avec les parties liées n'a été conclue à des conditions anormales de marché.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -**Etat des immobilisations**

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	66 573 601		
TOTAL	66 573 601		
TOTAL GENERAL	66 573 601		

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations			66 573 601	
TOTAL			66 573 601	
TOTAL GENERAL			66 573 601	

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	1 724 157				1 724 157
TOTAL	1 724 157				1 724 157
TOTAL GENERAL	1 724 157				1 724 157

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Groupe et associés	14 600 419	806 377	13 794 042
TOTAL	14 600 419	806 377	13 794 042

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	13 117	13 117		
Groupe et associés	46 676 129	2 536 651		44 139 478
TOTAL	46 689 245	2 549 767		44 139 478

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
ACTIONS	10.0000	2 759 175			2 759 175

Le capital est entièrement libéré.

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres créances	806 377
Disponibilités	5 072
Total	811 448

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes financières diverses	2 536 651
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 117
Total	2 549 768

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Variation des capitaux propres

Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	38 977 639
Affectation de résultat à la situation nette de l'AGO	196 303
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	39 173 942
Apports recus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	39 173 942
Variation en cours d'exercice	
Variation des primes, reserves, report a nouveau	3 179 103-
Autres variations	1 059 736-
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	34 935 103
VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	4 238 839-
dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	0
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE	4 238 839-

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -**Charges et produits financiers concernant les entreprises liées**

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	2 536 651	1 707 892
Dont entreprises liées	2 536 651	1 649 138

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -**Dettes garanties par des sûretés réelles**

Néant.

DETAIL BILAN ACTIF

ACTIF	Exercice N 31/12/2024 12	Exercice N-1 31/12/2023 12
AUTRES PARTICIPATIONS	66 573 601	66 573 601
26182000 TITRES DE PARTICIPAT° / AUTRES	64 849 444	64 849 444
26182100 FRAIS D ETABLISSEMENT	1 724 157	1 724 157
Total II	66 573 601	66 573 601
AUTRES CREANCES	14 600 419	14 563 658
40110000 FOURNISSEURS - B&S		6 000
45520000 C/C VILLE L'EVEQUE	13 794 042	13 794 042
45881000 INT COURUS / PRET VILLE L'EVEQ	806 377	763 615
DISPONIBILITES	2 174 485	2 801 012
51220000 BANQUE SOCIETE GENERALE	12 839	228 701
51230000 SOCIETE GENERALE - CAT		2 568 611
51240000 BANQUE PALATINE	2 156 575	
51880000 INTERETS COURUS A RECEVOIR		3 700
51881000 INTERETS COURUS PALATINE	5 072	
Total III	16 774 904	17 364 670
TOTAL GÉNÉRAL	83 348 506	83 938 271

DETAIL BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice N 31/12/2024 12	Exercice N-1 31/12/2023 12
CAPITAL	27 591 750	27 591 750
10130000 CAPITAL SOUSCRIT-APPELE, VERSE	27 591 750	27 591 750
PRIMES D'EMISSION, DE FUSION, D'APPORT	7 800 000	7 800 000
10410000 PRIME D EMISSION	7 800 000	7 800 000
RESERVE LEGALE	406 786	396 971
10610000 RESERVE LEGALE	406 786	396 971
REPORT A NOUVEAU		3 188 918
11000000 REPORT A NOUVEAU (CREDITEUR)		3 188 918
RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)	863 433	196 303
PROVISIONS REGLEMENTEES	1 724 157	1 724 157
14500000 AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	1 724 157	1 724 157
Total I	36 659 260	40 898 099
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES	46 676 129	43 020 703
45510000 C/C CNP ASSURANCES	44 139 478	40 764 072
45581000 INTERETS COURUS C/C CNP	2 536 651	2 256 631
DETTE FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	13 117	19 469
40810000 FOURNISSEURS - FNP	13 117	19 469
Total IV	46 689 245	43 040 172
TOTAL GÉNÉRAL	83 348 506	83 938 271

DETAIL COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2024 12	Exercice N-1 31/12/2023 12
Chiffre d'affaires NET		
AUTRES PRODUITS		0
75800000 PRODUIT DE GESTION COURANTE		0
Total des Produits d'exploitation		0
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	34 674	36 417
62262000 HONORAIRES AUDIT	7 393	7 149
62263000 HONORAIRES DIVERS	610	621
62265000 HONORAIRES DTZ	24 000	24 000
62270000 FRAIS D'ACTES ET CONTENTIEUX		771
62780000 FRAIS BANCAIRES	2 671	3 876
AUTRES CHARGES	0	
65800000 CHARGE DE GESTION COURANTE	0	
Total des Charges d'exploitation	34 674	36 417
Résultat d'exploitation	34 674	36 417
PRODUITS FINANCIERS DE PARTICIPATIONS	842 761	1 653 424
76110000 DIVIDENDES	842 761	1 653 424
AUTRES INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES	865 131	835 926
76380000 INTERETS / PRET VILLE EVEQUE	806 377	763 615
76810000 INTERETS CAT 2 000K€	3 878	63 856
76820000 INTERETS CAT 500K€	1 702	8 455
76830000 INTERETS CAT 800K€	13 270	
76840000 INTERETS CAT 1K€	10 284	
76850000 PRODUITS FINANCIERS	29 620	
Total des Produits financiers	1 707 892	2 489 350
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	2 536 651	2 256 631
66112000 INTERETS COURUS C/C CNP	2 536 651	2 256 631
Total des Charges financières	2 536 651	2 256 631
Résultat financier	828 759	232 719
Résultat courant avant impôts	863 433	196 303
Total des produits	1 707 892	2 489 350
Total des charges	2 571 325	2 293 048
Bénéfice ou perte (Produits - Charges)	863 433	196 303