



Näim Steinmetz & Associés  
Audit et Conseil



**SAS 104 F**

COMPTES ANNUELS

du 01/07/2023 au 31/12/2024

Bilan Actif

Bilan Actif	Du 01/07/2023 au 31/12/2024			Net	Variation	
	Brut	Amort. Prov.	Net		Montant	%
Capital souscrit non appelé						
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	8 197 458		8 197 458		8 197 458	
Constructions	4 538 166	191 873	4 346 293		4 346 293	
Installations techniques, matériel et outillages						
Autres immobilisations corporelles	21 164	749	20 415		20 415	
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Immobilisations financières (2)						
Participations évaluées selon mise en équiv.						
Autres participations						
Créances rattachées à des participations						
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
ACTIF IMMOBILISÉ	12 756 787	192 622	12 564 165		12 564 165	
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						
Avances et acomptes versés sur commandes						
Créances (3)						
Clients et comptes rattachés	2 285		2 285		2 285	
Autres						
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Actions propres						
Autres titres						
Instruments de trésorerie	65 122		65 122		65 122	
Disponibilités	482 045		482 045		482 045	
Charges constatées d'avance (3)	11 929		11 929		11 929	
ACTIF CIRCULANT	561 380		561 380		561 380	
Frais d'émission d'emprunts à étaler	138 079		138 079		138 079	
Primes de remboursement des obligations						
Écarts de conversion actif						
TOTAL ACTIF	13 456 246	192 622	13 263 624		13 263 624	
(1) Dont droit au bail						
(2) Dont part à moins d'un an						
(3) Dont part à plus d'un an						

Bilan Passif

Bilan Passif	Du 01/07/2023		Variation	
	Au 31/12/2024		Montant	%
<b>Capitaux propres</b>				
Capital social ou individuel (dont versé) 1 000	1 000		1 000	
Prime d'émission, de fusion, d'apport				
Écarts de réévaluation				
Écarts d'équivalence				
- Légales				
Réserves :    - Statutaires ou contractuelles				
- Réglementées				
- Autres				
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-1 023 756		-1 023 756	
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
CAPITAUX PROPRES	-1 022 756		-1 022 756	
<b>Autres fonds propres</b>				
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
Autres				
AUTRES FONDS PROPRES				
<b>Provisions pour risques et charges</b>				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
<b>Emprunts et dettes (1)</b>				
Emprunts obligataires convertibles	23 767		23 767	
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	4 000 000		4 000 000	
Emprunts et dettes financières diverses (3)	10 253 400		10 253 400	
Avances et acomptes reçues sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 200		2 200	
Dettes fiscales et sociales	7 013		7 013	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
EMPRUNTS ET DETTES	14 286 380		14 286 380	
Écarts de conversion passif				
TOTAL PASSIF	13 263 624		13 263 624	
(1) Dont à plus d'un an				
(1) Dont à moins d'un an	927 914		927 914	
(2) Dont concours bancaires, soldes créditeurs de banque				
(3) Dont emprunts participatifs				

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/07/2023 au 31/12/2024			Total	Variation	
	France	Exportation	Total		Montant	%
<b>Produits d'exploitation (1)</b>						
Ventes de marchandises						
Production vendue : <ul style="list-style-type: none"><li>- De biens</li><li>- De services</li></ul>	469 406		469 406		469 406	
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>469 406</b>		<b>469 406</b>		<b>469 406</b>	
Production : <ul style="list-style-type: none"><li>- Stockée</li><li>- Immobilisée</li></ul>						
Subventions d'exploitation reçues			775 799		775 799	
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges			2		2	
Autres produits						
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>1 245 207</b>		<b>1 245 207</b>	
<b>Charges d'exploitation (2)</b>						
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stocks (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			792 760		792 760	
Impôts, taxes et versements assimilés			166 804		166 804	
Salaires et traitements			27 407		27 407	
Charges sociales			3 997		3 997	
<ul style="list-style-type: none"><li>- Amortissements sur immobilisations</li><li>- Dépréciations sur immobilisations</li><li>- Dépréciations sur actif circulant</li><li>- Provisions pour risques et charges</li></ul>			231 247		231 247	
Dotations aux :						
Autres charges			2		2	
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>1 222 217</b>		<b>1 222 217</b>	
* Y compris : <ul style="list-style-type: none"><li>- Redevances de crédit-bail mobilier</li><li>- Redevances de crédit-bail immobilier</li></ul>						
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>22 990</b>		<b>22 990</b>	
Bénéfice attribué ou perte transférée						
Perte supportée ou bénéfice transféré						
<b>Produits financiers</b>						
Produits financiers de participation (3)						
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)			1		1	
Autres intérêts et produits assimilés (3)						
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>1</b>		<b>1</b>	
<b>Charges financières</b>						
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 046 747		1 046 747	
Intérêts et charges assimilées (4)						
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placements						
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>			<b>1 046 747</b>		<b>1 046 747</b>	
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>			<b>-1 046 746</b>		<b>-1 046 746</b>	
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>			<b>-1 023 756</b>		<b>-1 023 756</b>	

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (suite)	Au 31/12/2024		Variation	
			Montant	%
<b>Produits exceptionnels</b>				
Sur opérations de gestion				
Sur opérations en capital				
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges				
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>				
<b>Charges exceptionnelles</b>				
Sur opérations de gestion				
Sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions				
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>				
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>				
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices				
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>1 245 208</b>		<b>1 245 208</b>	
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>2 268 964</b>		<b>2 268 964</b>	
<b>BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)</b>	<b>-1 023 756</b>		<b>-1 023 756</b>	
(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	927 914		927 914	

Soldes Intermédiaires de Gestion (comparés)

Soldes intermédiaires de gestion	Au 31/12/2024	18 mois		mois	Variation	
* Ventes de marchandises						
- Coût direct d'achat						
+/- Variation du stock de marchandises						
Marge commerciale I						
- Vendue	469 406	100.00			469 406	
+ Production : - Stockée						
- Immobilisée						
Production de l'exercice	469 406	100.00			469 406	
- Matières premières et approvisionnements consommés						
- Sous-traitance directe						
Marge brute sur production II	469 406	100.00			469 406	
Marge brute globale (I + II)	469 406	100.00			469 406	
- Services extérieurs et autres charges externes	792 760	168.89			792 760	
Valeur ajoutée produite	-323 354	-68.89			-323 354	
+ Subventions d'exploitation						
- Impôts, taxes et versements assimilés	166 804	35.54			166 804	
- Salaires et traitements	27 407	5.84			27 407	
- Charges sociales	3 997	0.85			3 997	
Excédent brut d'exploitation	-521 562	-111.11			-521 562	
+ Reprises sur amortissements et provisions						
- Dotations aux amortissements sur immobilisations	231 247	49.26			231 247	
- Sur immobilisations						
- Dotations aux provisions : - Sur actif circulant						
- Pour risques et charges						
+ Autres produits de gestion courante	2				2	
- Autres charges de gestion courante	2				2	
+ Transferts de charges d'exploitation	775 799	165.27			775 799	
Résultat d'exploitation (hors charges et produits financiers)	22 990	4.90			22 990	
+ Bénéfice attribué (quote-part sur opérations en commun)						
- Perte supportée (quote-part sur opérations en commun)						
+ Produits financiers de participation						
+ Produits des autres valeurs mobilières et créances						
+ Autres intérêts et produits assimilés	1				1	
+ Reprises sur provisions financières						
+ Différences positives de change						
+ Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
- Dotations financières aux amort. et provisions						
- Intérêts et charges assimilées	1 046 747	222.99			1 046 747	
- Différences négatives de change						
- Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements						
Résultat courant avant impôts	-1 023 756	-218.10			-1 023 756	
+ Produits exceptionnels - De gestion						
sur opérations : - En capital						
+ Reprises sur prov. et transferts de charges exceptionnels						
- Charges exceptionnelles sur - De gestion						
opérations : - En capital						
- Dotations exceptionnelles aux amort. et prov.						
Résultat exceptionnel						
- Participation des salariés aux résultats						
- Impôts sur les bénéfices						
Résultat net comptable	-1 023 756	-218.10			-1 023 756	

# Règles et méthodes comptables

## Pour les personnes morales

(Articles R. 123-195 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total du bilan avant répartition est de 13 263 624 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de -1 023 756 Euros.

L'exercice a une durée de 18 mois, recouvrant la période du 01/07/2023 au 31/12/2024.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, mis à jour par le règlement ANC 2020-09 du 4 décembre 2020).

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.

## Méthode des coûts historiques

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

## Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

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

## Créances

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

## Effectif moyen

La société a un salarié en 2024.

## Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

La construction a été répartie par composant sur la base d'un rapport émis par l'expert indépendant CBRE.

L'actif détenu par la SAS 104F fait l'objet d'une expertise immobilière indépendante annuelle. Si la valeur d'expertise, nette de frais, est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est immédiatement comptabilisée par voie de provision.

Au 31 Décembre 2024 au regard de l'expertise, aucune dépréciation n'a été constatée.

**Amortissements**

Conformément au règlement CRC 2002-10 du 12 décembre 2002, la méthode des amortissements par composant s'applique pour toutes les immobilisations corporelles figurant à l'actif, terrain exclus.

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue issue du rapport émis par l'expert indépendant CBRE, suivant le mode linéaire.

- Gros œuvre 70 ans,
- Façade 37 ans,
- Installations techniques 14 ans,
- Aménagements 13 ans.

**Faits caractéristiques**

Le 11 décembre 2023, la société a acquis un bien immobilier sis 104 Rue de la Faisanderie 75016 PARIS, pour un prix d'acquisition de 12 M€, les frais accessoires s'élevant à 735 K€.

L'acquisition a été financée au moyen de fonds propres (prêt d'associés rémunéré au taux de 8% et remboursable au plus tard le 31 décembre 2043) .

Le 15 mai 2024 une partie du prêt d'associés a été refinancée par un emprunt bancaire de 4M€, souscrit auprès de la BRED, rémunéré au taux EURIBOR 3 mois augmenté de 1,65 %, sur une durée de 4 ans et pour lequel une hypothèque conventionnelle en premier rang sur l'immeuble a été accordée à hauteur de 4M€ augmenté de 10% au titres des intérêts, frais, commissions et accessoires.

Les frais d'émission d'emprunt d'un montant de 164 K€ (qui comprennent les émoluments de notaire, les commissions de montage, les droits d'enregistrement) ont été activés et sont étalés sur la durée de l'emprunt.

Dans le cadre de la souscription de l'emprunt bancaire un instrument de couverture (tunnel) a été contracté. Il est amorti sur la durée couverte.

**Engagement hors bilan**



Dans le cadre de l'emprunt bancaire souscrit au près de la BRED, la société a pris les engagements suivants :

- une Hypothèque en garantie du crédit de type conventionnelle de premier rang d'un montant de 4M€ au profit de la BRED Banque populaire sur l'immeuble dont il est propriétaire sis 104 rue de la faisanderie 75016 Paris.
- une Hypothèque en garantie du contrat de couverture de type conventionnelle de second rang d'un montant de 200K€ au profit de la BRED banque populaire sur le même immeuble.
- a la sûreté et garantie du remboursement et du paiement à bonne date des obligations garanties, la société a affecté en nantissement ces comptes bancaires ouvert au près de la BRED (compte de Crédit et compte de Réserve)
- la société a donné mandat irrévocable, de verser le produit brut de la vente de l'immeuble payable intégralement comptant à la signature de l'acte authentique de vente, entre les mains de la BRED afin d'être porté au crédit du compte Crédit en vue de son affectation au remboursement du crédit, la société conservera la libre disposition des sommes non affectées au remboursement du Crédit.
- l'actionnaire a affecté en nantissement de premier rang et sans concours au profit de la BRED, a la garantie du remboursement de toutes sommes pouvant être dues au titre du crédit, du paiement de tous intérêts frais et accessoires, et d'une manière générale à la garantie de l'exécution de toutes les obligations de la société ses comptes de titres ouvert à son nom dans les livres de la BRED.

En outre, la société s'engage à respecter les ratios suivants :

- un ratio ICR supérieur ou égal à 1,40, et produire le certificat de ratio en justifiant, dans un délai de trente (30) jours suivant la date de calcul
- un Ratio LTV inférieur ou égal à 50 %, sur la base d'une Expertise annuelle, et produire le certificat de ratio en justifiant, dans un délai de trente (30) jours suivant la Date de Calcul.

#### **Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture**

Néant.

Etat des immobilisations

Immobilisations	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations de l'exercice	Acquisitions créances virements
<b>Immobilisations incorporelles</b> Frais d'établissement et de développement Autres postes d'immobilisations incorporelles			
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
<b>Immobilisations corporelles</b> Terrains Constructions : - Sur sol propre - Sur sol d'autrui - Générales, agencements et aménagements constructions Installations : - Techniques, matériel et outillage - Générales, agencements et aménagements divers Matériel : - De transport - De bureau et informatique, mobilier Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes			8 197 458 4 538 166        21 164
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			<b>12 756 788</b>
<b>Immobilisations financières</b> Participations évaluées par mise en équivalence Autres : - Participations - Titres immobilisés Prêts et autres immobilisations financières			
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>			
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>			<b>12 756 788</b>

Immobilisations	Diminutions		Valeur brute des immo. en fin d'exercice	Réval. légale ou éval. par mise en équival.
	Virements	Cessions		Val. d'origine des immo. en fin d'ex.
Frais d'établissement et de développement Autres postes d'immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL</b>				
Terrains Constructions : - Sur sol propre - Sur sol d'autrui - Gales, agencts et aménagt. const. Installations : - Techniques, matériel et outillage - Gales, agencts et aménagt. divers Matériel : - De transport - De bureau et informatique, mob. Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes			8 197 458 4 538 166        21 164	
<b>TOTAL</b>			<b>12 756 787</b>	
Participations évaluées par mise en équivalence Autres : - Participations - Titres immobilisés Prêts et autres immobilisations financières				
<b>TOTAL</b>				
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>			<b>12 756 787</b>	

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice				
Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et développement				
Fonds commercial				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre		191 873		191 873
- Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Installations générales, agencements et aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier		749		749
Emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		192 622		192 622
TOTAL GÉNÉRAL		192 622		192 622

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	
<b>Immobilisations incorporelles</b>							
Frais d'établissement et dvp.							
Fonds commercial							
Autres postes d'immo. incorp.							
TOTAL							
<b>Immobilisations corporelles</b>							
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		164 325	26 246	138 079
Primes de remboursement des obligations				

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
<b>Réglementées</b> - Reconstitution des gisements Provisions pour : - Investissements - Hausse des prix Amortissements dérogatoires Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>				
<b>Risques et charges</b> - Litiges - Garanties données aux clients - Pertes sur marché à terme - Amendes et pénalités - Pertes de change Provisions pour : - Pensions et obligations - Impôts - Renouvellement des immobilisations - Gros entretien et grandes révisions - Charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres provisions pour risques et charges				
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>				

Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
<b>Dépréciations</b> - Incorporelles - Corporelles Immobilisations : - Titres mis en équivalence - Titres de participation - Financières Sur stocks et en cours Sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation				
<b>DÉPRÉCIATIONS</b>				
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>				
- D'exploitation Dont dotations et reprises : - Financières - Exceptionnelles				
Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation				

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 : <ul style="list-style-type: none"><li>- Immobilisations incorporelles</li><li>- Immobilisations corporelles</li></ul>		
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 : <ul style="list-style-type: none"><li>- Auprès des établissements de crédit</li><li>- Financières divers</li></ul>		
Avances et acomptes sur commande en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Autres dettes	10 218 834	
Produits de participation		
Autres produits financiers		
Charges financières	927 914	

Etat des créances et dettes

Créances	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an
<b>De l'actif immobilisé</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières			
<b>De l'actif circulant</b>			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	2 285	2 285	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée			
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupes et associés			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)			
Charges constatées d'avance	11 929	11 929	
<b>TOTAL</b>	<b>14 214</b>	<b>14 214</b>	
(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			

Dettes	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an	Échéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)	23 767	23 767		
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) : - À 1 an max. à l'origine - À plus d'1 an à l'origine	4 000 000		4 000 000	
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	10 253 400	962 480	9 290 920	
Fournisseurs et comptes rattachés	2 200	2 200		
Personnel et comptes rattachés	2 330	2 330		
Sécurité sociale et autre organismes sociaux	2 522	2 522		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	2 161	2 161		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)				
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL</b>	<b>14 286 380</b>	<b>995 460</b>	<b>13 290 920</b>	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	16 790 920			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	3 500 000			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

Charges à payer et produits à recevoir

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2024	
Emprunts obligataires convertibles	4 510	
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	4 510	

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2024	
Créances rattachées à des participations	368	
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	368	

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2024	
Produits : - D'exploitation - Financiers - Exceptionnels		
TOTAL		

Charges constatées d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2024	
Charges : - D'exploitation - Financières - Exceptionnelles	11 929	
TOTAL	11 929	



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	1 000	1.00000	1 000
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)	1 000	1.00000	1 000

Ventilation du chiffre d'affaires - 2

Ventilation du chiffre d'affaires	France	Étranger	Total
Ventes de produits : <ul style="list-style-type: none"><li>- Finis</li><li>- Intermédiaires</li><li>- Résiduels</li></ul>			
Travaux			
Études			
Prestations de services	469 408		469 408
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes			
TOTAL	469 408		469 408