

## **AAP Investissements**

Société par actions simplifiée au capital de 131,02 euros

Siège social : 8 rue de la Néva – 75008 Paris

912 347 358 R.C.S. Paris

### **EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS UNANIMES DES ASSOCIES EN DATE DU 30 JUIN 2025**

[...]

#### **DEUXIEME DECISION**

*Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et quitus au Président*

Les Associés, après avoir pris connaissance des rapports du Président et des Commissaires aux comptes sur les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2024, approuvent tels qu'ils leur ont été présentés le bilan et le compte de résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et qui font apparaître un bénéfice net comptable de 21.305.046 euros ainsi que les opérations traduites ou résumées dans ces comptes et ces rapports.

Les Associés donnent quitus au Président de l'exécution de son mandat pour l'exercice social clos le 31 décembre 2024.

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, les Associés prennent acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent en charge aucune dépense non déductible du résultat fiscal visée à l'article 39-4 du Code général des impôts.

***Cette décision est adoptée à l'unanimité par les Associés.***

#### **TROISIEME DECISION**

*Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024*

Les Associés constatent que le bénéfice net comptable de l'exercice s'élève à 21.305.046 euros et décident, sur proposition du Président, d'affecter ce bénéfice de la façon suivante :

**Bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2024 soit..... 21.305.046 euros**

- Au compte « Report à nouveau », soit..... 18.246.771 euros
- Au compte « Réserve légale », soit..... 14 euros
- Au compte « Autres réserves », soit ..... 1.608.261 euros
- Au titre de dividendes, soit ..... 1.450.000 euros

Ce qui aurait pour effet de porter le compte « Report à nouveau » à un solde nul et le compte « Autres réserves » à un montant créditeur de 1.608.261 euros.

Le dividende sera réparti entre les associés au prorata de leur participation au capital social, soit 110,67 euros par action et sera mis en paiement à compter du 1<sup>er</sup> juillet 2025.

Ce dividende est éligible, pour les personnes physiques fiscalement domiciliées en France, à l'abattement proportionnel prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est rappelé qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.

***Cette décision est adoptée à l'unanimité par les Associés.***

[...]

#### **CINQUIEME DECISION**

*Constatation de la reconstitution des capitaux propres conformément aux dispositions de l'article L.225-248 du Code de commerce*

Les Associés, après avoir pris connaissance du rapport du Président, constate que la situation de la Société se trouve régularisée du fait de la reconstitution des capitaux propres à hauteur de la moitié au moins du capital social conformément aux dispositions de l'article L.225-248 du Code de commerce et qu'il convient de faire procéder à une inscription modificative au registre du commerce et des sociétés relative à la régularisation de la situation de la Société.

***Cette décision est adoptée à l'unanimité par les Associés.***

#### **SIXIEME DECISION**

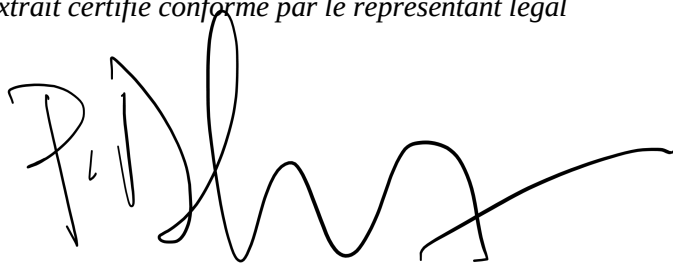
*Pouvoirs en vue des formalités*

Les Associés délèguent tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales.

***Cette décision est adoptée à l'unanimité par les Associés.***

[...]

*Extrait certifié conforme par le représentant légal*

A handwritten signature in black ink, consisting of a large 'P' followed by a series of loops and a long horizontal stroke at the end.

**Monsieur Patrick DESTANG**

Patrick Destang

✓ Certified by  you sign

| Actif                       |                                            |                                                                      | Au 31/12/2024   |                 |                  | Au 31/12/2023 |
|-----------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|---------------|
|                             |                                            |                                                                      | 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                            | 4               | 4               |                  |               |
|                             |                                            | Fonds commercial (1)                                                 |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | Autres immobilisations incorporelles                                 |                 |                 |                  |               |
|                             | Immobilisations corporelles                | Immobilisations incorporelles en cours                               |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | Avances et acomptes                                                  |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | TOTAL                                                                | 4               | 4               |                  |               |
|                             |                                            | Terrains                                                             |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | Constructions                                                        |                 |                 |                  |               |
| Actif circulant             | Immobilisations financières <sup>(2)</sup> | Inst. techniques, mat. out. industriels                              |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | Autres immobilisations corporelles                                   |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | Immobilisations en cours                                             |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | Avances et acomptes                                                  |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | TOTAL                                                                |                 |                 |                  |               |
|                             | Participations évaluées par équivalence    | Participations évaluées par équivalence                              |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | Autres participations                                                | 0               |                 | 0                | 4             |
|                             |                                            | Créances rattachées à des participations                             |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | Titres immob. de l'activité de portefeuille                          |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | Autres titres immobilisés                                            |                 |                 |                  |               |
| Actif circulant             | Stocks                                     | Prêts                                                                |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | Autres immobilisations financières                                   |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | TOTAL                                                                | 0               |                 | 0                | 4             |
|                             |                                            | TOTAL                                                                | 0               |                 | 0                | 4             |
|                             |                                            | TOTAL                                                                | 0               |                 | 0                | 4             |
|                             | Total de l'actif immobilisé                |                                                                      | 4               | 4               | 0                | 4             |
|                             | Créances <sup>(3)</sup>                    | Matières premières, approvisionnements                               |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | En cours de production de biens                                      |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | En cours de production de services                                   |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | Produits intermédiaires et finis                                     |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | Marchandises                                                         |                 |                 |                  |               |
| Actif circulant             | Divers                                     | TOTAL                                                                |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | Avances et acomptes versés sur commandes                             |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | Clients et comptes rattachés                                         |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | Autres créances                                                      | 8               |                 | 8                | 5 155         |
|                             |                                            | Capital souscrit et appelé, non versé                                |                 |                 |                  |               |
|                             | Charges constatées d'avance                | TOTAL                                                                | 8               |                 | 8                | 5 155         |
|                             |                                            | Valeurs mobilières de placement                                      |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | (dont actions propres : )                                            |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | Instruments de trésorerie                                            |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | Disponibilités                                                       | 3 156 439       |                 | 3 156 439        | 99 383        |
| Actif circulant             | Charges constatées d'avance                | TOTAL                                                                | 3 156 439       |                 | 3 156 439        | 99 383        |
|                             |                                            | Charges constatées d'avance                                          |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | TOTAL                                                                |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | Charges constatées d'avance                                          |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | TOTAL                                                                |                 |                 |                  |               |
|                             | Total de l'actif circulant                 |                                                                      | 3 156 447       |                 | 3 156 447        | 104 538       |
|                             | Frais d'émission d'emprunts à étaler       | Frais d'émission d'emprunts à étaler                                 |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | Primes de remboursement des emprunts                                 |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | Écarts de conversion actif                                           |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | TOTAL                                                                |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | TOTAL                                                                |                 |                 |                  |               |
| Actif circulant             | TOTAL DE L'ACTIF                           |                                                                      | 3 156 452       | 4               | 3 156 448        | 104 542       |
|                             | Renvois :                                  | (1) Dont droit au bail                                               |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | (2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | (3) Dont créances à plus d'un an (brut)                              |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | TOTAL                                                                |                 |                 |                  |               |
|                             |                                            | TOTAL                                                                |                 |                 |                  |               |
|                             | Clause de réserve de propriété             |                                                                      | Immobilisations | Stocks          | Créances clients |               |

| Passif                                                                         |                                                                 | Au 31/12/2024 | Au 31/12/2023 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Capitaux propres                                                               | Capital (dont versé : 131 )                                     | 131           | 1 000         |
|                                                                                | Primes d'émission, de fusion, d'apport                          | 1 000         |               |
|                                                                                | Ecarts de réévaluation                                          |               |               |
|                                                                                | Ecarts d'équivalence                                            |               |               |
|                                                                                | Réserves                                                        |               |               |
|                                                                                | Réserve légale                                                  |               |               |
|                                                                                | Réserves statutaires                                            |               |               |
|                                                                                | Réserves réglementées                                           |               |               |
|                                                                                | Autres réserves                                                 |               |               |
|                                                                                | Report à nouveau                                                | -18 246 771   |               |
|                                                                                | Résultats antérieurs en instance d'affectation                  | 21 305 046    | -26 461       |
|                                                                                | Résultat de la période (bénéfice ou perte)                      |               |               |
|                                                                                | Situation nette avant répartition                               | 3 059 406     | -25 461       |
|                                                                                | Subvention d'investissement                                     |               |               |
|                                                                                | Provisions réglementées                                         |               |               |
| Total                                                                          |                                                                 | 3 059 406     | -25 461       |
| Aut. fonds propres                                                             | Titres participatifs                                            |               |               |
|                                                                                | Avances conditionnées                                           |               |               |
| Total                                                                          |                                                                 |               |               |
| Provisions                                                                     | Provisions pour risques                                         |               |               |
|                                                                                | Provisions pour charges                                         |               |               |
| Total                                                                          |                                                                 |               |               |
| Dettes                                                                         | Emprunts et dettes assimilées                                   |               |               |
|                                                                                | Emprunts obligataires convertibles                              |               |               |
|                                                                                | Autres emprunts obligataires                                    |               |               |
|                                                                                | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)      | 1 123         |               |
|                                                                                | Emprunts et dettes financières divers (3)                       |               | 100 000       |
|                                                                                | Total                                                           | 1 123         | 100 000       |
|                                                                                | Avances et acomptes reçus sur commandes (1)                     |               |               |
|                                                                                | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                        | 33 249        | 30 000        |
|                                                                                | Dettes fiscales et sociales                                     | 61 313        |               |
|                                                                                | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                 |               | 4             |
|                                                                                | Autres dettes                                                   | 1 355         |               |
|                                                                                | Instruments de trésorerie                                       |               |               |
| Total                                                                          |                                                                 | 95 918        | 30 004        |
| Produits constatés d'avance                                                    |                                                                 |               |               |
| Total des dettes et des produits constatés d'avance                            |                                                                 | 97 042        | 130 004       |
| Écarts de conversion passif                                                    |                                                                 |               |               |
| TOTAL DU PASSIF                                                                |                                                                 | 3 156 448     | 104 542       |
|                                                                                | 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 |               |               |
|                                                                                | à moins d'un an                                                 |               |               |
| Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques |                                                                 | 97 042        | 130 004       |
| (3) dont emprunts participatifs                                                |                                                                 |               |               |

|                                                |                                                                                                 | France | Exportation | Du 01/01/2024<br>Au 31/12/2024<br>12 mois | Du 11/04/2022<br>Au 31/12/2023<br>21 mois |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Produits d'exploitation (1)                    | Ventes de marchandises                                                                          |        |             |                                           |                                           |
|                                                | Production vendue : - Biens                                                                     |        |             |                                           |                                           |
|                                                | - Services                                                                                      | 66 482 |             | 66 482                                    |                                           |
|                                                | Chiffre d'affaires net                                                                          | 66 482 |             | 66 482                                    |                                           |
|                                                | Production stockée                                                                              |        |             |                                           |                                           |
| Produits d'exploitation (2)                    | Production immobilisée                                                                          |        |             |                                           |                                           |
|                                                | Produits nets partiels sur opérations à long terme                                              |        |             |                                           |                                           |
|                                                | Subventions d'exploitation                                                                      |        |             |                                           |                                           |
|                                                | Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges                                |        |             |                                           |                                           |
|                                                | Autres produits                                                                                 |        |             | 62                                        |                                           |
| Total                                          |                                                                                                 |        |             | 66 544                                    |                                           |
| Charges d'exploitation (2)                     | Marchandises   Achats                                                                           |        |             | 63 326                                    |                                           |
|                                                | Variation de stocks                                                                             |        |             |                                           |                                           |
|                                                | Matières premières et autres approvisionnements   Achats                                        |        |             |                                           |                                           |
|                                                | Variation de stocks                                                                             |        |             |                                           |                                           |
|                                                | Autres achats et charges externes (3)                                                           |        |             | 141 306                                   | 26 461                                    |
| Charges d'exploitation (2)                     | Impôts, taxes et versements assimilés                                                           |        |             | 1 237                                     |                                           |
|                                                | Salaires et traitements                                                                         |        |             | 5 500                                     |                                           |
|                                                | Charges sociales                                                                                |        |             | 1 340                                     |                                           |
|                                                | Dotations   amortissements                                                                      |        |             |                                           |                                           |
|                                                | d'exploitation   provisions                                                                     |        |             |                                           |                                           |
| Charges d'exploitation (2)                     | • sur immobilisations                                                                           |        |             |                                           |                                           |
|                                                | • sur actif circulant                                                                           |        |             |                                           |                                           |
|                                                | • pour risques et charges                                                                       |        |             |                                           |                                           |
|                                                | Autres charges                                                                                  |        |             | 0                                         |                                           |
| Total                                          |                                                                                                 |        |             | 212 710                                   | 26 461                                    |
| Résultat d'exploitation                        |                                                                                                 | A      |             | -146 165                                  | -26 461                                   |
| Opér. commun                                   | Bénéfice attribué ou perte transférée                                                           | B      |             |                                           |                                           |
|                                                | Perte supportée ou bénéfice transféré                                                           | C      |             |                                           |                                           |
| Produits financiers                            | Produits financiers de participations (4)                                                       |        |             |                                           |                                           |
|                                                | Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4) |        |             |                                           |                                           |
|                                                | Autres intérêts et produits assimilés (4)                                                       |        |             | 21 519 228                                |                                           |
|                                                | Reprises sur provisions, transferts de charges                                                  |        |             |                                           |                                           |
|                                                | Différences positives de change                                                                 |        |             |                                           |                                           |
| Produits financiers                            | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                                   |        |             |                                           |                                           |
|                                                | Total                                                                                           |        |             | 21 519 228                                |                                           |
| Charges financières                            | Dotations financières aux amortissements et provisions                                          |        |             |                                           |                                           |
|                                                | Intérêts et charges assimilées (5)                                                              |        |             | 13 763                                    |                                           |
|                                                | Différences négatives de change                                                                 |        |             |                                           |                                           |
|                                                | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                                  |        |             |                                           |                                           |
|                                                | Total                                                                                           |        |             | 13 763                                    |                                           |
| Résultat financier                             |                                                                                                 | D      |             | 21 505 464                                |                                           |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D) |                                                                                                 | E      |             | 21 359 298                                | -26 461                                   |

|                                          |                                                                                                                 | Du 01/01/2024<br>Au 31/12/2024<br>12 mois | Du 11/04/2022<br>Au 31/12/2023<br>21 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                  |                                                                                                                 | H54 252                                   |                                           |
| BÉNÉFICE OU PERTE ( ± E ± F - G - H )    |                                                                                                                 | 21 305 046                                | -26 461                                   |
| (1) Dont                                 | produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs<br>incidence après impôt des corrections d'erreurs |                                           |                                           |
| (2) Dont                                 | charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs<br>incidence après impôt des corrections d'erreurs |                                           |                                           |
| (3) Y compris                            | - redevances de crédit-bail mobilier<br>- redevances de crédit-bail immobilier                                  |                                           |                                           |
| (4) Dont                                 | produits concernant les entités liées                                                                           |                                           |                                           |
| (5) Dont                                 | intérêts concernant les entités liées                                                                           |                                           |                                           |

# **SAS AAP INVESTISSEMENTS**

**Annexe aux comptes annuels**

**Date de clôture : 31/12/2024**

## **ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS**

### **Table des matières**

|                                                                                     |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Table des matières</b>                                                           | <b>1</b>  |
| <b>1 Faits caractéristiques de l'exercice</b>                                       | <b>2</b>  |
| <b>1.1 Évènements principaux</b>                                                    | <b>2</b>  |
| <b>1.2 Principes, règles et méthodes comptables</b>                                 | <b>2</b>  |
| <b>2 Informations relatives aux postes de bilan et du compte de résultat</b>        | <b>2</b>  |
| <b>2.1 Actif immobilisé</b>                                                         | <b>4</b>  |
| <b>2.1.1 État de l'actif immobilisé (brut)</b>                                      | <b>5</b>  |
| <b>2.1.2 Amortissements de l'actif immobilisé</b>                                   | <b>6</b>  |
| <b>2.1.3 Dépréciations de l'actif immobilisé</b>                                    | <b>7</b>  |
| <b>2.1.4 Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé.</b>                | <b>7</b>  |
| <b>2.1.5 Informations relatives aux filiales et participations</b>                  | <b>7</b>  |
| <b>2.2 Capitaux propres</b>                                                         | <b>8</b>  |
| <b>2.2.1 Capital social</b>                                                         | <b>8</b>  |
| <b>2.2.2 Variation des capitaux propres</b>                                         | <b>8</b>  |
| <b>2.3 Passifs et provisions</b>                                                    | <b>8</b>  |
| <b>2.4 État des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice</b> | <b>9</b>  |
| <b>2.5 Compte de résultat</b>                                                       | <b>11</b> |
| <b>2.5.1 Ventilation du chiffre d'affaires</b>                                      | <b>11</b> |
| <b>3 Informations relatives à la fiscalité</b>                                      | <b>11</b> |
| <b>3.1 Impôt sur les bénéfices</b>                                                  | <b>12</b> |
| <b>3.1.1 Ventilation</b>                                                            | <b>12</b> |

## **ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS**

### **1 Faits caractéristiques de l'exercice**

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

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

Il présente un montant total du bilan de 3 156 448€ et dégage un résultat net de 21 305 046€.

#### **1.1 Évènements principaux**

##### **Évènements significatifs de l'exercice**

Au mois de décembre 2023, RBK Holding, filiale de Naxicap Holding ayant cédé l'intégralité des titres de 3 des 4 filiales figurant à l'actif de son bilan de l'exercice et 55% de la société Onduline Kazakhstan, une fusion est intervenue le 21 mars 2024 avec effet rétroactif au 1er janvier 2024 se caractérisant par un boni de fusion s'élevant à 21 099 829€.

Une fois les opérations de fusion finalisées, deux réductions de capital non motivées par des pertes ont été réalisées pour un montant de 868€ avec le versement de 18 246 771€ aux associés sortants.

#### **1.2 Principes, règles et méthodes comptables**

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

- comparabilité et 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.

## **ANNEXE AUX 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 29/11/1983, ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2016-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

## **ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS**

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

#### **2.1 Actif immobilisé**

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition ;
- Les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production ;
- Les actifs acquis à titre gratuit sont comptabilisés à leur valeur vénale ;
- Les actifs acquis par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale.

## ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

### 2.1.1 État de l'actif immobilisé (brut)

| Immobilisations                    |                                                                 | Début de l'exercice | Augmentations | Diminutions | Valeur fin exercice |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------|---------------|-------------|---------------------|
| <b>Incorporelles</b>               | <b>Frais d'établissement et de développement – TOTAL I</b>      | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | <b>Autres postes d'immobilisations incorporelles – TOTAL II</b> | -                   | 4             | -           | 4                   |
| <b>Corporelles</b>                 | Terrains                                                        | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | Construction sur sol propre                                     | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | Construction sur sol d'autrui                                   | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | Inst. gales, agencets et am. des constructions                  | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | Installations techniques, matériel et outillage industriels     | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | Installations générales, agencements, aménagements divers       | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | Matériel de transport                                           | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | Matériel de bureau et mobilier informatique                     | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | Emballages récupérables et divers                               | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | Immobilisations corporelles en cours                            | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | Avances et acomptes                                             | -                   | -             | -           | -                   |
| <b>TOTAL III</b>                   |                                                                 | -                   | -             | -           | -                   |
| <b>Financière</b>                  | Participations évaluées par équivalence                         | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | Autres participations                                           | 4                   | -             | 4           | -                   |
|                                    | Autres titres immobilisés                                       | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | Prêts et autres immobilisations financières                     | -                   | -             | -           | -                   |
| <b>TOTAL IV</b>                    |                                                                 | 4                   | -             | 4           | -                   |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)</b> |                                                                 | 4                   | 4             | 4           | 4                   |

## ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

### 2.1.2 Amortissements de l'actif immobilisé

| SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS      |                                                                         |                                                            |                                               |                                                                                               |                                                            |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| IMMOBILISATIONS<br>AMORTISSABLES                               |                                                                         | Montant des<br>amortissements<br>au début de<br>l'exercice | Augmentations<br>: dotations de<br>l'exercice | Diminutions :<br>amortissements<br>afférents aux<br>éléments sortis de<br>l'actif et reprises | Montant des<br>amortissements<br>à la fin de<br>l'exercice |
| Frais d'établissement et de<br>développement - <b>TOTAL I</b>  |                                                                         | -                                                          | -                                             | -                                                                                             | -                                                          |
| Autres immobilisations<br>incorporelles - <b>TOTAL II</b>      |                                                                         | 4                                                          | -                                             | -                                                                                             | 4                                                          |
| Terrains                                                       |                                                                         | -                                                          | -                                             | -                                                                                             | -                                                          |
| Constructions                                                  | Sur sol propre                                                          | -                                                          | -                                             | -                                                                                             | -                                                          |
|                                                                | Sur sol d'autrui                                                        | -                                                          | -                                             | -                                                                                             | -                                                          |
|                                                                | Inst. Générales,<br>agencements et<br>aménagements des<br>constructions | -                                                          | -                                             | -                                                                                             | -                                                          |
| Installations techniques, matériel<br>et outillage industriels |                                                                         | -                                                          | -                                             | -                                                                                             | -                                                          |
| Autres immobilisations<br>corporelles                          | Inst. Générales,<br>agencements,                                        | -                                                          | -                                             | -                                                                                             | -                                                          |
|                                                                | Matériel de transport                                                   | -                                                          | -                                             | -                                                                                             | -                                                          |
|                                                                | Matériel de bureau et<br>informatique, mobilier                         | -                                                          | -                                             | -                                                                                             | -                                                          |
|                                                                | Emballages<br>récupérables et divers                                    | -                                                          | -                                             | -                                                                                             | -                                                          |
| <b>TOTAL III</b>                                               |                                                                         | -                                                          | -                                             | -                                                                                             | -                                                          |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL. (I+II+III)</b>                               |                                                                         | 4                                                          | -                                             | -                                                                                             | 4                                                          |

## ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

### 2.1.3 Dépréciations de l'actif immobilisé

| Provisions pour dépréciation       | Montant au début d'exercice | Augmentations : Dotations | Diminutions : Reprises | Montant à la fin de l'exercice |
|------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------------|--------------------------------|
| Incorporelles                      | -                           | -                         | -                      | -                              |
| Corporelles                        | -                           | -                         | -                      | -                              |
| Titres mis en équivalence          | -                           | -                         | -                      | -                              |
| Titres de participation            | -                           | -                         | -                      | -                              |
| Autres immobilisations financières | -                           | -                         | -                      | -                              |
| <b>TOTAL</b>                       | -                           | -                         | -                      | -                              |

### 2.1.4 Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé.

#### 2.1.4.1 Frais d'établissement

Les frais d'établissement n'ont pas fait l'objet d'une activation.

### 2.1.5 Informations relatives aux filiales et participations

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

| Filiales et participations                                                                           | Capital | Rés.et report avant affect | Quote-part du capital % | Valeur comptable des titres détenus | Prêts et avances consentis | Chiffres d'affaires hors taxe | Résultat du dernier exercice écoulé | Div. encaissés par la société |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------|-------------------------|-------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| O; Kazakhstan Tole bi street (house 101 "Tole bi" business center, block C 6ème étage) - - 110440023 | 840 000 | -381 157                   | 45%                     | 0,45                                |                            | 1 002 701                     | 1581                                | 0                             |

## ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

### B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations

La société n'a pas d'autres filiales à l'actif de son bilan.

#### 2.2 Capitaux propres

##### 2.2.1 Capital social

| Les mouvements de l'exercice sont décrits ci-après ; | Nombre d'actions | Valeur en capital |
|------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Position début de l'exercice                         | 10 000           | 1 000             |
| Position fin de l'exercice                           | 13 102           | 131,02            |

##### 2.2.2 Variation des capitaux propres

| Libellés                     | N-1            | +                 | -                 | N                |
|------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Capital                      | 1 000          | -                 | 869               | 131              |
| Réserves, primes et écarts   | -              | 1 000             | -                 | 1 000            |
| Report à nouveau             | -              | -                 | 18 246 771        | -18 246 771      |
| Résultat                     | -26 461        | 21 305 046        | -26 461           | 21 305 046       |
| Subventions d'investissement | -              | -                 | -                 | -                |
| Provisions réglementées      | -              | -                 | -                 | -                |
| Autres                       | -              | -                 | -                 | -                |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>-25 461</b> | <b>21 306 046</b> | <b>18 221 179</b> | <b>3 059 406</b> |

#### 2.3 Passifs et provisions

La société n'a comptabilité aucune provision au passif de son bilan.

## ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

### 2.4 État des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice

| ETAT DES CREANCES     |                                                                                  |                                    | Montant brut | À 1 an au plus | À plus d'un an |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------|----------------|----------------|
| DE L'ACTIF IMMOBILISÉ | Créances rattachées à des participations                                         |                                    | -            | -              | -              |
|                       | Prêts                                                                            |                                    | -            | -              | -              |
|                       | Autres immobilisations financières                                               |                                    | -            | -              | -              |
| DE L'ACTIF CIRCULANT  | Clients douteux ou litigieux                                                     |                                    | -            | -              | -              |
|                       | Autres créances clients                                                          |                                    | -            | -              | -              |
|                       | Créance représentative de                                                        | Provisions pour dépréciation       | -            | -              | -              |
|                       | Personnel et comptes rattachés                                                   |                                    | -            | -              | -              |
|                       | Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                    |                                    | -            | -              | -              |
|                       | État et autres collectivités publiques                                           | Impôts sur les bénéfices           | -            | -              | -              |
|                       |                                                                                  | Taxe sur la valeur ajoutée         | -            | -              | -              |
|                       |                                                                                  | Autres impôts, taxes et versements | -            | -              | -              |
|                       |                                                                                  | Divers                             | -            | -              | -              |
|                       | Groupe et associés                                                               |                                    | -            | -              | -              |
|                       | Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres) |                                    | 8            | 8              | -              |
|                       | Charges constatées d'avance                                                      |                                    | -            | -              | -              |
| TOTAL                 |                                                                                  |                                    | 8            | 8              | -              |

## ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

| ÉTAT DES DETTES                                                         |                                      | Montant brut | A 1 an au plus | A + d'1 an et<br>5 ans au + | A + de 5 ans |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------|----------------|-----------------------------|--------------|
| Emprunts obligataires convertibles                                      |                                      | -            | -              | -                           | -            |
| Autres emprunts obligataires                                            |                                      | -            | -              | -                           | -            |
| Emprunts et<br>dettes auprès<br>des<br>établissements<br>de crédit      | à 1 an maximum à<br>l'origine        | 1 124        | 1 124          | -                           | -            |
|                                                                         | à plus d'1 an à l'origine            | -            | -              | -                           | -            |
| Emprunts et dettes financières divers                                   |                                      | -            | -              | -                           | -            |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                       |                                      | 33 250       | 33 250         | -                           | -            |
| Personnel et comptes rattachés                                          |                                      | 4 314        | 4 314          | -                           | -            |
| Sécurité sociale et autres organismes                                   |                                      | 1 500        | 1 500          | -                           | -            |
| État et autres<br>collectivités<br>publiques                            | Impôts sur les bénéfices             | 54 252       | 54 252         | -                           | -            |
|                                                                         | Taxe sur la valeur ajoutée           | -            | -              | -                           | -            |
|                                                                         | Obligations cautionnées              | -            | -              | -                           | -            |
|                                                                         | Autres impôts, taxes et<br>assimilés | 1 247        | 1 247          | -                           | -            |
| Dettes sur immobilisations et comptes<br>rattachés                      |                                      | -            | -              | -                           | -            |
| Groupe et associés                                                      |                                      | -            | -              | -                           | -            |
| Autres dettes (dont relatives à des<br>opérations de pension de titres) |                                      | 1 355        | 1 355          | -                           | -            |
| Dettes représentative de titres empruntés                               |                                      | -            | -              | -                           | -            |
| Produits constatés d'avance                                             |                                      | -            | -              | -                           | -            |
| <b>TOTAL</b>                                                            |                                      | 97 042       | 97 042         | -                           | -            |

## ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

### 2.5 Compte de résultat

#### 2.5.1 Ventilation du chiffre d'affaires

|                        | France | Export et<br>communautaire | Total  |
|------------------------|--------|----------------------------|--------|
| Ventes marchandises    | -      | -                          | -      |
| Production vendues :   | -      | -                          | -      |
| - Biens                | -      | 66 483                     | 66 483 |
| - Services             | -      |                            |        |
| Chiffre d'affaires net | -      | 66 483                     | 66 483 |

## ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

### 3 Informations relatives à la fiscalité

#### 3.1 Impôt sur les bénéfices

##### 3.1.1 Ventilation

|                              |   | Résultat<br>courant | Résultat<br>exceptionnel | Participation<br>salariés |
|------------------------------|---|---------------------|--------------------------|---------------------------|
| Résultat avant impôts        |   | 21 359 298          | -                        | -                         |
| <b>Impôt</b>                 | - | 54 252              | -                        | -                         |
| Impôt sur PVLT               |   | -                   | -                        | -                         |
| <b>Résultat après impôts</b> |   | 21 305 046          | -                        | -                         |

EXPONENS Conseil & Expertise  
Société de commissaires aux Comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de Paris  
20, rue Brunel  
75017 PARIS



CFEC  
Société de commissaire aux Comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de Paris  
18 rue du Bois Chaland  
91090 LISSES



## **AAP Investissements**

Société par Actions Simplifiée au capital de 131 euros

8 rue de la Néva  
75008 PARIS

## **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2024

# AAP Investissements

Société par Actions Simplifiée au capital de 131 euros

---

## Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

A l'assemblée générale de la société **AAP Investissements**,

### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **AAP Investissements**, 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 des commissaires 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<sup>er</sup> janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

### Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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 aux associés.

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

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

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

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société 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 votre président.

**Responsabilités des commissaires 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.

Fait à Paris, le 30 juin 2025

**EXPONENS Conseil & Expertise**



Anne MOUHSSINE

Associée

**CFEC**



Pierre VEE

Associé

# **Comptes annuels**

| Actif                       |                                            |                                                                      | Au 31/12/2024 |                 |             | Au 31/12/2023 |
|-----------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------|-------------|---------------|
|                             |                                            |                                                                      | 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                            | 4             | 4               |             |               |
|                             |                                            | Fonds commercial (1)                                                 |               |                 |             |               |
|                             |                                            | Autres immobilisations incorporelles                                 |               |                 |             |               |
|                             | Immobilisations corporelles                | Immobilisations incorporelles en cours                               |               |                 |             |               |
|                             |                                            | Avances et acomptes                                                  |               |                 |             |               |
|                             |                                            | TOTAL                                                                | 4             | 4               |             |               |
|                             |                                            | Terrains                                                             |               |                 |             |               |
|                             |                                            | Constructions                                                        |               |                 |             |               |
| Actif circulant             | Immobilisations financières <sup>(2)</sup> | Inst. techniques, mat. out. industriels                              |               |                 |             |               |
|                             |                                            | Autres immobilisations corporelles                                   |               |                 |             |               |
|                             |                                            | Immobilisations en cours                                             |               |                 |             |               |
|                             |                                            | Avances et acomptes                                                  |               |                 |             |               |
|                             |                                            | TOTAL                                                                |               |                 |             |               |
|                             | Stocks                                     | Participations évaluées par équivalence                              |               |                 |             |               |
|                             |                                            | Autres participations                                                | 0             |                 | 0           | 4             |
|                             |                                            | Créances rattachées à des participations                             |               |                 |             |               |
|                             |                                            | Titres immob. de l'activité de portefeuille                          |               |                 |             |               |
|                             |                                            | Autres titres immobilisés                                            |               |                 |             |               |
| Actif circulant             | Créances <sup>(3)</sup>                    | Prêts                                                                |               |                 |             |               |
|                             |                                            | Autres immobilisations financières                                   |               |                 |             |               |
|                             |                                            | TOTAL                                                                | 0             |                 | 0           | 4             |
|                             | Divers                                     | TOTAL                                                                | 0             |                 | 0           | 4             |
|                             |                                            | TOTAL de l'actif immobilisé                                          | 4             | 4               | 0           | 4             |
|                             | Matières premières, approvisionnements     | En cours de production de biens                                      |               |                 |             |               |
|                             |                                            | En cours de production de services                                   |               |                 |             |               |
|                             |                                            | Produits intermédiaires et finis                                     |               |                 |             |               |
|                             |                                            | Marchandises                                                         |               |                 |             |               |
|                             |                                            | TOTAL                                                                |               |                 |             |               |
| Actif circulant             | Avances et acomptes versés sur commandes   | Avances et acomptes versés sur commandes                             |               |                 |             |               |
|                             |                                            | Créances <sup>(3)</sup>                                              |               |                 |             |               |
|                             |                                            | Clients et comptes rattachés                                         | 8             |                 | 8           | 5 155         |
|                             |                                            | Autres créances                                                      |               |                 |             |               |
|                             |                                            | Capital souscrit et appelé, non versé                                |               |                 |             |               |
| Actif circulant             | Divers                                     | TOTAL                                                                | 8             |                 | 8           | 5 155         |
|                             |                                            | Valeurs mobilières de placement                                      |               |                 |             |               |
|                             |                                            | (dont actions propres : )                                            |               |                 |             |               |
|                             |                                            | Instruments de trésorerie                                            |               |                 |             |               |
|                             |                                            | Disponibilités                                                       | 3 156 439     |                 | 3 156 439   | 99 383        |
|                             | Charges constatées d'avance                | TOTAL                                                                | 3 156 439     |                 | 3 156 439   | 99 383        |
|                             |                                            | TOTAL de l'actif circulant                                           | 3 156 447     |                 | 3 156 447   | 104 538       |
|                             |                                            | Frais d'émission d'emprunts à étaler                                 |               |                 |             |               |
|                             |                                            | Primes de remboursement des emprunts                                 |               |                 |             |               |
|                             |                                            | Écarts de conversion actif                                           |               |                 |             |               |
| Actif circulant             | TOTAL DE L'ACTIF                           | TOTAL DE L'ACTIF                                                     | 3 156 452     | 4               | 3 156 448   | 104 542       |
|                             |                                            | (1) Dont droit au bail                                               |               |                 |             |               |
|                             |                                            | (2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières |               |                 |             |               |
|                             |                                            | (3) Dont créances à plus d'un an (brut)                              |               |                 |             |               |
|                             |                                            | Renvois :                                                            |               |                 |             |               |
|                             | Clause de réserve de propriété             | Immobilisations                                                      |               |                 |             |               |
|                             |                                            | Stocks                                                               |               |                 |             |               |
|                             |                                            | Créances clients                                                     |               |                 |             |               |
|                             |                                            |                                                                      |               |                 |             |               |
|                             |                                            |                                                                      |               |                 |             |               |

| Passif                                                                         |                                                                 | Au 31/12/2024 | Au 31/12/2023 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Capitaux propres                                                               | Capital (dont versé : 131 )                                     | 131           | 1 000         |
|                                                                                | Primes d'émission, de fusion, d'apport                          | 1 000         |               |
|                                                                                | Ecarts de réévaluation                                          |               |               |
|                                                                                | Ecarts d'équivalence                                            |               |               |
|                                                                                | Réserves                                                        |               |               |
|                                                                                | Réserve légale                                                  |               |               |
|                                                                                | Réserves statutaires                                            |               |               |
|                                                                                | Réserves réglementées                                           |               |               |
|                                                                                | Autres réserves                                                 |               |               |
|                                                                                | Report à nouveau                                                | -18 246 771   |               |
|                                                                                | Résultats antérieurs en instance d'affectation                  | 21 305 046    | -26 461       |
|                                                                                | Résultat de la période (bénéfice ou perte)                      |               |               |
|                                                                                | Situation nette avant répartition                               | 3 059 406     | -25 461       |
|                                                                                | Subvention d'investissement                                     |               |               |
|                                                                                | Provisions réglementées                                         |               |               |
| Total                                                                          |                                                                 | 3 059 406     | -25 461       |
| Aut. fonds propres                                                             | Titres participatifs                                            |               |               |
|                                                                                | Avances conditionnées                                           |               |               |
| Total                                                                          |                                                                 |               |               |
| Provisions                                                                     | Provisions pour risques                                         |               |               |
|                                                                                | Provisions pour charges                                         |               |               |
| Total                                                                          |                                                                 |               |               |
| Dettes                                                                         | Emprunts et dettes assimilées                                   |               |               |
|                                                                                | Emprunts obligataires convertibles                              |               |               |
|                                                                                | Autres emprunts obligataires                                    |               |               |
|                                                                                | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)      | 1 123         |               |
|                                                                                | Emprunts et dettes financières divers (3)                       |               | 100 000       |
|                                                                                | Total                                                           | 1 123         | 100 000       |
|                                                                                | Avances et acomptes reçus sur commandes (1)                     |               |               |
|                                                                                | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                        | 33 249        | 30 000        |
|                                                                                | Dettes fiscales et sociales                                     | 61 313        |               |
|                                                                                | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                 |               | 4             |
|                                                                                | Autres dettes                                                   | 1 355         |               |
|                                                                                | Instruments de trésorerie                                       |               |               |
| Total                                                                          |                                                                 | 95 918        | 30 004        |
| Produits constatés d'avance                                                    |                                                                 |               |               |
| Total des dettes et des produits constatés d'avance                            |                                                                 | 97 042        | 130 004       |
| Écarts de conversion passif                                                    |                                                                 |               |               |
| TOTAL DU PASSIF                                                                |                                                                 | 3 156 448     | 104 542       |
|                                                                                | 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 |               |               |
|                                                                                | à moins d'un an                                                 |               |               |
| Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques |                                                                 | 97 042        | 130 004       |
| (3) dont emprunts participatifs                                                |                                                                 |               |               |

|                              |                                                                                                 | France                    | Exportation    | Du 01/01/2024<br>Au 31/12/2024<br>12 mois | Du 11/04/2022<br>Au 31/12/2023<br>21 mois |
|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Produits d'exploitation (1)  | Ventes de marchandises                                                                          |                           |                |                                           |                                           |
|                              | Production vendue : - Biens                                                                     |                           |                |                                           |                                           |
|                              | - Services                                                                                      |                           | 66 482         | 66 482                                    |                                           |
|                              | Chiffre d'affaires net                                                                          |                           | 66 482         | 66 482                                    |                                           |
|                              | Production stockée                                                                              |                           |                |                                           |                                           |
|                              | Production immobilisée                                                                          |                           |                |                                           |                                           |
|                              | Produits nets partiels sur opérations à long terme                                              |                           |                |                                           |                                           |
| Charges d'exploitation (2)   | Subventions d'exploitation                                                                      |                           |                |                                           |                                           |
|                              | Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges                                |                           |                | 62                                        |                                           |
|                              | Autres produits                                                                                 |                           |                |                                           |                                           |
|                              | Total                                                                                           |                           |                | 66 544                                    |                                           |
|                              | Marchandises                                                                                    | Achats                    |                | 63 326                                    |                                           |
|                              |                                                                                                 | Variation de stocks       |                |                                           |                                           |
|                              | Matières premières et autres approvisionnements                                                 | Achats                    |                |                                           |                                           |
| Opér. commun                 |                                                                                                 | Variation de stocks       |                |                                           |                                           |
|                              | Autres achats et charges externes (3)                                                           |                           |                | 141 306                                   | 26 461                                    |
|                              | Impôts, taxes et versements assimilés                                                           |                           |                | 1 237                                     |                                           |
|                              | Salaires et traitements                                                                         |                           |                | 5 500                                     |                                           |
|                              | Charges sociales                                                                                |                           |                | 1 340                                     |                                           |
|                              | Dotations d'exploitation                                                                        | • sur immobilisations     | amortissements |                                           |                                           |
|                              |                                                                                                 | • sur actif circulant     | provisions     |                                           |                                           |
| Produits financiers          | Autres charges                                                                                  | • pour risques et charges |                | 0                                         |                                           |
|                              | Total                                                                                           |                           |                | 212 710                                   | 26 461                                    |
|                              | Résultat d'exploitation                                                                         | A                         |                | -146 165                                  | -26 461                                   |
|                              | Bénéfice attribué ou perte transférée                                                           | B                         |                |                                           |                                           |
|                              | Perte supportée ou bénéfice transféré                                                           | C                         |                |                                           |                                           |
|                              | Produits financiers de participations (4)                                                       |                           |                |                                           |                                           |
|                              | Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4) |                           |                | 21 519 228                                |                                           |
| Charges financières          | Autres intérêts et produits assimilés (4)                                                       |                           |                |                                           |                                           |
|                              | Reprises sur provisions, transferts de charges                                                  |                           |                |                                           |                                           |
|                              | Différences positives de change                                                                 |                           |                |                                           |                                           |
|                              | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                                   |                           |                |                                           |                                           |
|                              | Total                                                                                           |                           |                | 21 519 228                                |                                           |
|                              | Dotations financières aux amortissements et provisions                                          |                           |                |                                           |                                           |
|                              | Intérêts et charges assimilées (5)                                                              |                           |                | 13 763                                    |                                           |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | Différences négatives de change                                                                 |                           |                |                                           |                                           |
|                              | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                                  |                           |                |                                           |                                           |
|                              | Total                                                                                           |                           |                | 13 763                                    |                                           |
|                              | Résultat financier                                                                              | D                         |                | 21 505 464                                |                                           |
|                              | (± A ± B - C ± D)                                                                               | E                         |                | 21 359 298                                | -26 461                                   |
|                              |                                                                                                 |                           |                |                                           |                                           |
|                              |                                                                                                 |                           |                |                                           |                                           |

|                                          |                                                                                                                 | Du 01/01/2024<br>Au 31/12/2024<br>12 mois | Du 11/04/2022<br>Au 31/12/2023<br>21 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                  |                                                                                                                 | H54 252                                   |                                           |
| BÉNÉFICE OU PERTE ( ± E ± F - G - H )    |                                                                                                                 | 21 305 046                                | -26 461                                   |
| (1) Dont                                 | produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs<br>incidence après impôt des corrections d'erreurs |                                           |                                           |
| (2) Dont                                 | charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs<br>incidence après impôt des corrections d'erreurs |                                           |                                           |
| (3) Y compris                            | - redevances de crédit-bail mobilier<br>- redevances de crédit-bail immobilier                                  |                                           |                                           |
| (4) Dont                                 | produits concernant les entités liées                                                                           |                                           |                                           |
| (5) Dont                                 | intérêts concernant les entités liées                                                                           |                                           |                                           |

# **SAS AAP INVESTISSEMENTS**

**Annexe aux comptes annuels**

**Date de clôture : 31/12/2024**

## **ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS**

### **Table des matières**

|                                                                                     |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Table des matières</b>                                                           | <b>1</b>  |
| <b>1 Faits caractéristiques de l'exercice</b>                                       | <b>2</b>  |
| <b>1.1 Évènements principaux</b>                                                    | <b>2</b>  |
| <b>1.2 Principes, règles et méthodes comptables</b>                                 | <b>2</b>  |
| <b>2 Informations relatives aux postes de bilan et du compte de résultat</b>        | <b>2</b>  |
| <b>2.1 Actif immobilisé</b>                                                         | <b>4</b>  |
| <b>2.1.1 État de l'actif immobilisé (brut)</b>                                      | <b>5</b>  |
| <b>2.1.2 Amortissements de l'actif immobilisé</b>                                   | <b>6</b>  |
| <b>2.1.3 Dépréciations de l'actif immobilisé</b>                                    | <b>7</b>  |
| <b>2.1.4 Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé.</b>                | <b>7</b>  |
| <b>2.1.5 Informations relatives aux filiales et participations</b>                  | <b>7</b>  |
| <b>2.2 Capitaux propres</b>                                                         | <b>8</b>  |
| <b>2.2.1 Capital social</b>                                                         | <b>8</b>  |
| <b>2.2.2 Variation des capitaux propres</b>                                         | <b>8</b>  |
| <b>2.3 Passifs et provisions</b>                                                    | <b>8</b>  |
| <b>2.4 État des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice</b> | <b>9</b>  |
| <b>2.5 Compte de résultat</b>                                                       | <b>11</b> |
| <b>2.5.1 Ventilation du chiffre d'affaires</b>                                      | <b>11</b> |
| <b>3 Informations relatives à la fiscalité</b>                                      | <b>11</b> |
| <b>3.1 Impôt sur les bénéfices</b>                                                  | <b>12</b> |
| <b>3.1.1 Ventilation</b>                                                            | <b>12</b> |

## **ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS**

### **1 Faits caractéristiques de l'exercice**

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

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

Il présente un montant total du bilan de 3 156 448€ et dégage un résultat net de 21 305 046€.

#### **1.1 Évènements principaux**

##### **Evènements significatifs de l'exercice**

Au mois de décembre 2023, RBK Holding, filiale de Naxicap Holding ayant cédé l'intégralité des titres de 3 des 4 filiales figurant à l'actif de son bilan de l'exercice et 55% de la société Onduline Kazakhstan, une fusion est intervenue le 21 mars 2024 avec effet rétroactif au 1er janvier 2024 se caractérisant par un boni de fusion s'élevant à 21 099 829€.

Une fois les opérations de fusion finalisées, deux réductions de capital non motivées par des pertes ont été réalisées pour un montant de 868€ avec le versement de 18 246 771€ aux associés sortants.

#### **1.2 Principes, règles et méthodes comptables**

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

- comparabilité et 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.

## **ANNEXE AUX 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 29/11/1983, ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2016-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

## **ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS**

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

#### **2.1 Actif immobilisé**

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition ;
- Les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production ;
- Les actifs acquis à titre gratuit sont comptabilisés à leur valeur vénale ;
- Les actifs acquis par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale.

## ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

### 2.1.1 État de l'actif immobilisé (brut)

| Immobilisations                    |                                                                 | Début de l'exercice | Augmentations | Diminutions | Valeur fin exercice |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------|---------------|-------------|---------------------|
| <b>Incorporelles</b>               | <b>Frais d'établissement et de développement – TOTAL I</b>      | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | <b>Autres postes d'immobilisations incorporelles – TOTAL II</b> | -                   | 4             | -           | 4                   |
| <b>Corporelles</b>                 | Terrains                                                        | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | Construction sur sol propre                                     | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | Construction sur sol d'autrui                                   | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | Inst. gales, agencets et am. des constructions                  | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | Installations techniques, matériel et outillage industriels     | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | Installations générales, agencements, aménagements divers       | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | Matériel de transport                                           | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | Matériel de bureau et mobilier informatique                     | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | Emballages récupérables et divers                               | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | Immobilisations corporelles en cours                            | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | Avances et acomptes                                             | -                   | -             | -           | -                   |
| <b>TOTAL III</b>                   |                                                                 | -                   | -             | -           | -                   |
| <b>Financière</b>                  | Participations évaluées par équivalence                         | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | Autres participations                                           | 4                   | -             | 4           | -                   |
|                                    | Autres titres immobilisés                                       | -                   | -             | -           | -                   |
|                                    | Prêts et autres immobilisations financières                     | -                   | -             | -           | -                   |
| <b>TOTAL IV</b>                    |                                                                 | 4                   | -             | 4           | -                   |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)</b> |                                                                 | 4                   | 4             | 4           | 4                   |

## ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

### 2.1.2 Amortissements de l'actif immobilisé

| SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS      |                                                                         |                                                            |                                               |                                                                                               |                                                            |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| IMMOBILISATIONS<br>AMORTISSABLES                               |                                                                         | Montant des<br>amortissements<br>au début de<br>l'exercice | Augmentations<br>: dotations de<br>l'exercice | Diminutions :<br>amortissements<br>afférents aux<br>éléments sortis de<br>l'actif et reprises | Montant des<br>amortissements<br>à la fin de<br>l'exercice |
| Frais d'établissement et de<br>développement - <b>TOTAL I</b>  |                                                                         | -                                                          | -                                             | -                                                                                             | -                                                          |
| Autres immobilisations<br>incorporelles - <b>TOTAL II</b>      |                                                                         | 4                                                          | -                                             | -                                                                                             | 4                                                          |
| Terrains                                                       |                                                                         | -                                                          | -                                             | -                                                                                             | -                                                          |
| Constructions                                                  | Sur sol propre                                                          | -                                                          | -                                             | -                                                                                             | -                                                          |
|                                                                | Sur sol d'autrui                                                        | -                                                          | -                                             | -                                                                                             | -                                                          |
|                                                                | Inst. Générales,<br>agencements et<br>aménagements des<br>constructions | -                                                          | -                                             | -                                                                                             | -                                                          |
| Installations techniques, matériel<br>et outillage industriels |                                                                         | -                                                          | -                                             | -                                                                                             | -                                                          |
| Autres immobilisations<br>corporelles                          | Inst. Générales,<br>agencements,                                        | -                                                          | -                                             | -                                                                                             | -                                                          |
|                                                                | Matériel de transport                                                   | -                                                          | -                                             | -                                                                                             | -                                                          |
|                                                                | Matériel de bureau et<br>informatique, mobilier                         | -                                                          | -                                             | -                                                                                             | -                                                          |
|                                                                | Emballages<br>récupérables et divers                                    | -                                                          | -                                             | -                                                                                             | -                                                          |
| <b>TOTAL III</b>                                               |                                                                         | -                                                          | -                                             | -                                                                                             | -                                                          |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL. (I+II+III)</b>                               |                                                                         | 4                                                          | -                                             | -                                                                                             | 4                                                          |

## ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

### 2.1.3 Dépréciations de l'actif immobilisé

| Provisions pour dépréciation       | Montant au début d'exercice | Augmentations : Dotations | Diminutions : Reprises | Montant à la fin de l'exercice |
|------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------------|--------------------------------|
| Incorporelles                      | -                           | -                         | -                      | -                              |
| Corporelles                        | -                           | -                         | -                      | -                              |
| Titres mis en équivalence          | -                           | -                         | -                      | -                              |
| Titres de participation            | -                           | -                         | -                      | -                              |
| Autres immobilisations financières | -                           | -                         | -                      | -                              |
| <b>TOTAL</b>                       | -                           | -                         | -                      | -                              |

### 2.1.4 Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé.

#### 2.1.4.1 Frais d'établissement

Les frais d'établissement n'ont pas fait l'objet d'une activation.

### 2.1.5 Informations relatives aux filiales et participations

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

| Filiales et participations                                                                           | Capital | Rés.et report avant affect | Quote-part du capital % | Valeur comptable des titres détenus | Prêts et avances consentis | Chiffres d'affaires hors taxe | Résultat du dernier exercice écoulé | Div. encaissés par la société |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------|-------------------------|-------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| O; Kazakhstan Tole bi street (house 101 "Tole bi" business center, block C 6ème étage) - - 110440023 | 840 000 | -381 157                   | 45%                     | 0,45                                |                            | 1 002 701                     | 1581                                | 0                             |

## ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

### B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations

La société n'a pas d'autres filiales à l'actif de son bilan.

#### 2.2 Capitaux propres

##### 2.2.1 Capital social

| Les mouvements de l'exercice sont décrits ci-après ; | Nombre d'actions | Valeur en capital |
|------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Position début de l'exercice                         | 10 000           | 1 000             |
| Position fin de l'exercice                           | 13 102           | 131,02            |

##### 2.2.2 Variation des capitaux propres

| Libellés                     | N-1            | +                 | -                 | N                |
|------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Capital                      | 1 000          | -                 | 869               | 131              |
| Réserves, primes et écarts   | -              | 1 000             | -                 | 1 000            |
| Report à nouveau             | -              | -                 | 18 246 771        | -18 246 771      |
| Résultat                     | -26 461        | 21 305 046        | -26 461           | 21 305 046       |
| Subventions d'investissement | -              | -                 | -                 | -                |
| Provisions réglementées      | -              | -                 | -                 | -                |
| Autres                       | -              | -                 | -                 | -                |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>-25 461</b> | <b>21 306 046</b> | <b>18 221 179</b> | <b>3 059 406</b> |

#### 2.3 Passifs et provisions

La société n'a comptabilité aucune provision au passif de son bilan.

## ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

### 2.4 État des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice

| ETAT DES CREANCES     |                                                                                  |                                    | Montant brut | À 1 an au plus | À plus d'un an |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------|----------------|----------------|
| DE L'ACTIF IMMOBILISÉ | Créances rattachées à des participations                                         |                                    | -            | -              | -              |
|                       | Prêts                                                                            |                                    | -            | -              | -              |
|                       | Autres immobilisations financières                                               |                                    | -            | -              | -              |
| DE L'ACTIF CIRCULANT  | Clients douteux ou litigieux                                                     |                                    | -            | -              | -              |
|                       | Autres créances clients                                                          |                                    | -            | -              | -              |
|                       | Créance représentative de                                                        | Provisions pour dépréciation       | -            | -              | -              |
|                       | Personnel et comptes rattachés                                                   |                                    | -            | -              | -              |
|                       | Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                    |                                    | -            | -              | -              |
|                       | État et autres collectivités publiques                                           | Impôts sur les bénéfices           | -            | -              | -              |
|                       |                                                                                  | Taxe sur la valeur ajoutée         | -            | -              | -              |
|                       |                                                                                  | Autres impôts, taxes et versements | -            | -              | -              |
|                       |                                                                                  | Divers                             | -            | -              | -              |
|                       | Groupe et associés                                                               |                                    | -            | -              | -              |
|                       | Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres) |                                    | 8            | 8              | -              |
|                       | Charges constatées d'avance                                                      |                                    | -            | -              | -              |
| TOTAL                 |                                                                                  | 8                                  | 8            | -              |                |

## ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

| ÉTAT DES DETTES                                                         |                                      | Montant brut | A 1 an au plus | A + d'1 an et<br>5 ans au + | A + de 5 ans |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------|----------------|-----------------------------|--------------|
| Emprunts obligataires convertibles                                      |                                      | -            | -              | -                           | -            |
| Autres emprunts obligataires                                            |                                      | -            | -              | -                           | -            |
| Emprunts et<br>dettes auprès<br>des<br>établissements<br>de crédit      | à 1 an maximum à<br>l'origine        | 1 124        | 1 124          | -                           | -            |
|                                                                         | à plus d'1 an à l'origine            | -            | -              | -                           | -            |
| Emprunts et dettes financières divers                                   |                                      | -            | -              | -                           | -            |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                       |                                      | 33 250       | 33 250         | -                           | -            |
| Personnel et comptes rattachés                                          |                                      | 4 314        | 4 314          | -                           | -            |
| Sécurité sociale et autres organismes                                   |                                      | 1 500        | 1 500          | -                           | -            |
| État et autres<br>collectivités<br>publiques                            | Impôts sur les bénéfices             | 54 252       | 54 252         | -                           | -            |
|                                                                         | Taxe sur la valeur ajoutée           | -            | -              | -                           | -            |
|                                                                         | Obligations cautionnées              | -            | -              | -                           | -            |
|                                                                         | Autres impôts, taxes et<br>assimilés | 1 247        | 1 247          | -                           | -            |
| Dettes sur immobilisations et comptes<br>rattachés                      |                                      | -            | -              | -                           | -            |
| Groupe et associés                                                      |                                      | -            | -              | -                           | -            |
| Autres dettes (dont relatives à des<br>opérations de pension de titres) |                                      | 1 355        | 1 355          | -                           | -            |
| Dettes représentative de titres empruntés                               |                                      | -            | -              | -                           | -            |
| Produits constatés d'avance                                             |                                      | -            | -              | -                           | -            |
| <b>TOTAL</b>                                                            |                                      | 97 042       | 97 042         | -                           | -            |

## ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

### 2.5 Compte de résultat

#### 2.5.1 Ventilation du chiffre d'affaires

|                        | France | Export et<br>communautaire | Total  |
|------------------------|--------|----------------------------|--------|
| Ventes marchandises    | -      | -                          | -      |
| Production vendues :   | -      | -                          | -      |
| - Biens                | -      | 66 483                     | 66 483 |
| - Services             | -      |                            |        |
| Chiffre d'affaires net | -      | 66 483                     | 66 483 |

## ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

### 3 Informations relatives à la fiscalité

#### 3.1 Impôt sur les bénéfices

##### 3.1.1 Ventilation

|                              |   | Résultat<br>courant | Résultat<br>exceptionnel | Participation<br>salariés |
|------------------------------|---|---------------------|--------------------------|---------------------------|
| Résultat avant impôts        |   | 21 359 298          | -                        | -                         |
| <b>Impôt</b>                 | - | 54 252              | -                        | -                         |
| Impôt sur PVLT               |   | -                   | -                        | -                         |
| <b>Résultat après impôts</b> |   | 21 305 046          | -                        | -                         |