

3R INDUSTRIES
Société par actions simplifiée
au capital de 10 439 242 euros
Siège social : 1, rue Joseph Marie Jacquard
82000 MONTAUBAN
981 295 108 RCS MONTAUBAN

EXTRAIT

**DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 23 JUIN 2025**

DEUXIEME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élevant à 3 059 469 euros de la manière suivante :

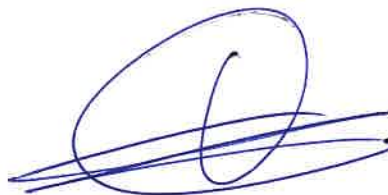
Bénéfice de l'exercice	3 059 469 euros
Affectation au compte « Réserve légale »	1 043 924 euros
Affectation du solde au compte « Report à nouveau »	2 015 545 euros

L'Assemblée Générale prend acte que s'agissant du premier exercice social, il ne peut y avoir eu lieu à une distribution antérieure de dividendes.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 23 juin 2025

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Certifié conforme
La Présidente



Désignation de l'entreprise : <u>SAS 3R INDUSTRIES</u>		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* <u>14</u>					
Adresse de l'entreprise <u>1 Rue Joseph Marie Jacquard 82000 MONTAUBAN</u>		Durée de l'exercice précédent* <u>0</u>					
Numéro SIRET* <u>9 8 1 2 9 5 1 0 8 0 0 0 1 4</u>		Néant ☐ *					
		Exercice N clos le, <u>31/12/2024</u>					
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3			
Capital souscrit non appelé TOTAL (I)		AA					
AC I IF IMMUBILISE *	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	AB	AC				
		CX	CQ				
		AF	AG				
		AH	AI				
		AJ	AK				
		AL	AM				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	AN	AO				
		AP	AQ				
		AR	AS				
		AT	AU				
		AV	AW				
		AX	AY				
		CS	CT				
		CU	CV	21 644 069			
		BB	BC				
		BD	BE				
		BF	BG				
		BH	BI				
		TOTAL (II)		BJ	21 644 069	BK	21 644 069
		AC I IF CIRCULANT	STOCKS *	BL	BM		
BN	BO						
BP	BQ						
BR	BS						
BT	BU						
CREANCES	BV		BW				
	BX		BY	25 855			
	BZ		CA	856 772			
LIQUIDES	CB		CC				
	CD		CE				
Comptes de régularisation	CF	CG	131 523				
	CH	CI					
	CJ	CK	1 014 150				
	CW		96 521				
	CM						
	CN						
TOTAL GENERAL (I à VI)		CO	22 754 740	1A	22 754 740		
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	CP	(3) Part à plus d'1 an :	CR		
Clause de réserve de propriété : *		Immobilisations :	Stocks :	Créances :			

Désignation de l'entreprise		SAS 3R INDUSTRIES		Néant ☐ *		
				Exercice N		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé :)			DA	10 439 242	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			DB	982 138	
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)			DC		
	Réserve légale (3)			DD		
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)			DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants * EJ)			DG		
	Report à nouveau			DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	3 059 469	
	Subventions d'investissement			DJ		
	Provisions réglementées *			DK	62 564	
	TOTAL (I)			DL	14 543 414	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			DM		
	Avances conditionnées			DN		
TOTAL (II)			DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			DP		
	Provisions pour charges			DQ		
	TOTAL (III)			DR		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			DS		
	Autres emprunts obligataires			DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU	6 677 304	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI 1 080 000)			DV	1 239 836	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	150 786	
	Dettes fiscales et sociales			DY	65 459	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ		
	Autres dettes			EA	77 941	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB		
TOTAL (IV)			EC	8 211 326		
Ecart de conversion passif *			ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	22 754 740		
RENVUIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital			1B	
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
			Ecart de réévaluation libre	1D		
			Réserve de réévaluation (1976)	1E		
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *			EF	
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an			EG	4 798 827
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			EH	196	

* Des explications concernant ces rubriques figurent dans la notice n° 2032-NOT-SD

Néant ☐ *

* Des explications concernant ces rubriques figurent dans la notice n°2032-NOT-SD

Désignation de l'entreprise SAS 3R INDUSTRIESNéant ☐ *

		Exercice N	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)	HG	62 564
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	62 564
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	-62 564
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	4 259 580
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	1 200 111
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)		HN	3 059 469
RENVOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
	(2) Dont { produits de locations immobilières	HY	
	{ produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG	
	(3) Dont { - Crédit-bail mobilier *	HP	
	{ - Crédit-bail immobilier	HQ	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH	
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	3 352 859
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêts général (article 238 bis du CGI)	HX	
	(6ter) Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies du CGI)	RC	
	Dont amortissements exceptionnels de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D du CGI)	RD	
	(9) Dont transfert de charges	A1	2 745
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS A5)	A2	
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3	
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles Facultatives A6 Obligatoires A9			
dont cotisations facultatives Madelin A7			
dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8			
(14) Dont montant de l'amortissement du fonds de commerce (en application de l'article 39, 1-2°, al.3)	HS		
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :	Exercice N		
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
Amortissements Pour le compte 2611000000	62 564		
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N		
	Charges antérieures	Produits antérieurs	

ANNEXE COMPTABLE

CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL



ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total est de 22 754 739.95 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 3 059 469.42 Euros.

L'exercice a une durée de 14 mois, recouvrant la période du 31/10/2023 au 31/12/2024.

L'entité constate que la crise sanitaire (COVID-19) n'a pas d'impact significatif en raison de son activité.

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
- indépendance des exercices

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

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

Les comptes annuels au 31/12/2024 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes sur immobilisations financières (titres) et titres de placement sont incorporés dans les coûts des immobilisations.

A la clôture de l'exercice, les titres immobilisés sont évalués à la valeur d'utilité fondée notamment sur la situation nette des sociétés filles.

Les frais d'acquisition des titres immobilisés sont répartis dans le compte de résultat sur une période de 5 ans.

CRÉANCES

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

EMPRUNT OBLIGATAIRE

La société a émis un emprunt obligataire d'un montant de 1 080 000 € à échéance 2031.

ÉTAT DES IMMOBILISATIONS

CADRE A			IMMOBILISATIONS		V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations	
						suite à réévaluation	acquisitions
INCORP.	Frais d'établissement et de développement		TOTAL				
	Autres postes d'immobilisations incorporelles		TOTAL				
CORP.	Terrains						
	Constructions	Sur sol propre					
		Sur sol d'autrui					
		Inst. générales, agencés & aménagés construct.					
	Installations techniques, matériel & outillage industriels						
	Autres immos corporelles	Inst. générales, agencés & aménagés divers					
		Matériel de transport					
		Matériel de bureau & mobilier informatique					
	Emballages récupérables & divers						
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
TOTAL							
FIN.	Participations évaluées par mise en équivalence						21 644 068
	Autres participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières						
TOTAL							21 644 068
TOTAL GENERAL							21 644 068

CADRE B		IMMOBILISATIONS		Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légal/Valeur d'origine	
				par virt poste	par cessions			
INCORP.	Frais d'établissement & dével.		TOTAL					
	Autres postes d'immob. incorporelles		TOTAL					
CORP.	Terrains							
	Constructions	Sur sol propre						
		Sur sol d'autrui						
		Inst. gal. agen. amé. cons						
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.							
	Autres immos corporelles	Inst. gal. agen. amé. divers						
		Matériel de transport						
		Mat. bureau, inform., mobilier						
	Emb. récupérables & divers							
Immobilisations corporelles en cours								
Avances et acomptes								
TOTAL								
FIN.	Particip. évaluées par mise en équivalence						21 644 068	
	Autres participations							
	Autres titres immobilisés							
	Prêts & autres immob. financières							
TOTAL							21 644 068	
TOTAL GENERAL							21 644 068	

ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

CADRE A

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amorts sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL				
Terrains				
Constructions	Sur sol propre			
	Sur sol d'autrui			
	Inst. générales agen. aménag.			
Inst. techniques matériel et outil. Industriels				
Autres immob. corporelles	Inst. générales agencem. amén.			
	Matériel de transport			
	Mat. bureau et informatiq., mob.			
	Emballages récupérables divers			
TOTAL				
TOTAL GENERAL				

CADRE B

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Différentiel de durée	DOTATIONS	REPRISES	Mouv. net des amorts fin de l'exercice
		Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement				
Fonds commercial				
Autres immob. incorporelles				
TOTAL				
Terrains				
Constr.	Sur sol propre			
	Sur sol autrui			
	Inst. agenc. et amén.			
Inst. techn. mat. et outillage				
Immo. corp.	Inst. gales, ag. am div			
	Matériel transport			
	Mat. bureau mobilier inf.			
	Emballages réc. divers			
TOTAL				
Frais d'acquisition de titres de participations	62 564			62 564
TOTAL GÉNÉRAL	62 564			62 564
Total général non ventilé		62 564		62 564

CADRE C

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices

Montant net au début de l'exercice

Augmentations

Dotations de l'exercice aux amortissements

Montant net à la fin de l'exercice

Frais d'émission d'emprunt à étaler		113 000	16 479	96 521
Primes de remboursement des obligations				

ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS

Détermination de la valeur actuelle

La valeur d'usage est retenue pour déterminer la valeur actuelle

MOUVEMENTS DES DÉPRÉCIATIONS

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

RUBRIQUES	Dépréciations début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions reprises de l'exercice	Dépréciations fin de l'exercice
Frais d'établissement, de recherche et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Sur sol propre				
Constructions				
Sur sol d'autrui				
Inst. gales agen. aménag. constr.				
Inst. techniques matériel et outillage industriels				
Inst. gales agen. aménag. divers				
Autres immobs corporelles				
Matériel de transport				
Mat. bureau et mob. informatique				
Emballages récupérables divers				
Titres mis en équivalence				
Immobs financières				
Titres de participations				
Autres				
TOTAL				
Stocks				
Créances				
Valeurs mobilières de placement				
TOTAL GÉNÉRAL				

ACTIF CIRCULANT

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	25 855	25 855	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Etat & autres coll. publiques	81 222	81 222	
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	762 870	762 870	
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	12 680	12 680	
	Charges constatées d'avance			
TOTAUX		882 627	882 627	
Renvois	(1) Montant	- Créances représentatives de titres prêtés		
	(2) des	- Prêts accordés en cours d'exercice		
	(2) Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)	- Remboursements obtenus en cours d'exercice		

COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF

FRAIS D'ÉMISSION D'EMPRUNTS

	TAUX AMORTISSEMENT	MONTANT
Frais d'émission des emprunts		96 521

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	25 855
Autres créances	22 148
Disponibilités	196
TOTAL	48 199

ETAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts & dettes	à 1 an max. à l'origine				
etbs de crédit (1)	à plus d' 1 an à l'origine	6 677 304	814 804	3 033 333	2 829 166
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)		1 165 249	85 249		1 080 000
Fournisseurs & comptes rattachés		150 786	150 786		
Personnel & comptes rattachés		35 248	35 248		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux		28 097	28 097		
Etat & autres	Impôts sur les bénéfices				
collectiv.	Taxe sur la valeur ajoutée	259	259		
publiques	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, tax & assimilés	1 855	1 855		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés					
Groupe & associés (2)		74 587	74 587		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)		77 941	77 941		
Dettes représentatives des titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAUX		8 211 326	1 268 827	3 033 333	3 909 166
renvois	(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	7 000 000			
	Emprunts remboursés en cours d'exer.	379 167			
(2) Montant divers emprunts, dett/associés					

COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF

CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	56 274
Emprunts et dettes financières divers	85 249
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 895
Dettes fiscales et sociales	49 347
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	77 941
TOTAL DES CHARGES À PAYER	282 706

ENGAGEMENTS

ENGAGEMENTS DONNÉS

En couverture de la dette senior, la société 3R INDUSTRIES a affecté en nantissement :

- 100 Actions ordinaires de 3I
- 1000 Actions ordinaires d'USR
- 360 Actions ordianires de RSP
- 3450 Actions ordianires de 3R

ENGAGEMENTS REÇUS

	Autres	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Montant
Cautionnements, avais et garanties reçus par la société						
Sûretés réelles reçues						
Actions déposées par les administrateurs						
Autres engagements reçus						
TOTAL						

3R INDUSTRIES

Société par actions simplifiée unipersonnelle
au capital de 10 439 242 €

Siège social : Zone industrielle Nord
1 rue Joseph Marie Jacquard
82000 MONTAUBAN

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

Exercice clos le 31 DECEMBRE 2024

DRB
AUDIT

AUDIT ET
COMMISSARIAT
AUX COMPTES

3R INDUSTRIES

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

A l'assemblée générale de la société 3R INDUSTRIES,

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 3R INDUSTRIES relatifs à l'exercice de 14 mois 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 la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour cinq exercices prévus à l'article L. 821-46 du code de commerce. 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 cette norme sont indiquées en annexe « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} novembre 2023 à la date d'émission de notre rapport.



JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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

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

Les titres de participation, dont le montant figurant au bilan au 31 décembre 2024 s'établit à 21 644 069 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition selon les modalités décrites dans la note « Règles et méthodes comptables – Immobilisations financières ».

Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis et des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes décrites dans l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application et du caractère raisonnable des estimations significatives retenues pour leur mise en œuvre.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, au contrôle des documents adressés à l'organe appelé à statuer sur les comptes, conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévus à l'article L. 821-46 du code de commerce.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation et les comptes annuels adressés aux associés.

RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A 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 à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévue à l'article L.821-46 du code de commerce 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.

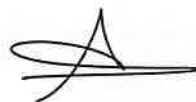
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour cinq exercices prévus à l'article L.821-46 du code de commerce, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

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.

Montauban, le 11/06/2025
Le commissaire aux comptes,
SARL DRB AUDIT



Sandrine ABADIE
Commissaire aux comptes

BILAN - ACTIF

ACTIF	Valeurs au 31/12/24			Valeurs au
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	Val. Nettes	
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	21 644 069		21 644 069	
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	21 644 069		21 644 069	
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients (3)	25 855		25 855	
Clients douteux, litigieux (3)				
Personnel et comptes rattachés (3)				
Créances fiscales et sociales (3)	81 222		81 222	
Fournisseurs débiteurs	4 051		4 051	
Groupe et associés (3)	762 870		762 870	
Débiteurs divers (3)	8 629		8 629	
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	131 523		131 523	
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	1 014 150		1 014 150	
Charges à répartir sur plusieurs exercices	96 521		96 521	
Primes de remboursement des emprunts				
Écarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	22 754 740		22 754 740	

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)



AUDIT

BILAN - PASSIF

PASSIF

	Valeurs au 31/12/24	Valeurs au
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 0)	10 439 242	
Primes d'émission, de fusion, d'apport	982 138	
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	3 059 469	
SITUATION NETTE	14 480 849	
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	62 564	
TOTAL CAPITAUX PROPRES	14 543 414	
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	6 677 304	
Emprunts et dettes financières diverses (3)	1 165 249	
Groupe et associés	74 587	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs	136 891	
Fournisseurs, factures non parvenues	13 895	
Dettes fiscales et sociales	65 459	
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes	77 941	
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	8 211 326	
Écarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	22 754 740	
(1) Dont à plus d'un an	6 942 499	
(1) Dont à moins d'un an	1 268 827	
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	196	
(3) Dont emprunts participatifs	1 080 000	

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

	Du 31/10/23 Au 31/12/24	% CA	Du Au	% CA	Variation en valeur en %
Produits d'exploitation (1)					
Ventes de marchandises					
Production vendue (biens et services)	700 319	100			700 319
Montant net du chiffre d'affaires	700 319	100			700 319
Production stockée					
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation					
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	2 745				2 745
Autres produits	2				2
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	703 066	100			703 066
Charges d'exploitation (2)					
Achats de marchandises					
Variation de stocks					
Achats de matières premières et autres approvisionnements					
Variation de stocks					
Autres achats et charges externes	419 293	60			419 293
Impôts, taxes et versements assimilés	2 392				2 392
Salaires et traitements	197 416	28			197 416
Charges sociales	81 737	12			81 737
Dot. aux amortissements et dépréciations					
Sur immobilisations : dot. aux amorts	16 479	2			16 479
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.					
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.					
Dotations aux provisions					
Autres charges	138				138
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	717 455	102			717 455
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-14 389	-2			-14 389
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun					
Bénéfice ou perte transférée					
Perte ou bénéfice transféré					

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

	Du 31/10/23 Au 31/12/24	% CA	Du Au	% CA	Variation en valeur en %
Produits financiers					
De participation (3)	3 552 859	507.32			3 552 859
Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3)					
Autres intérêts et produits assimilés (3)	3 655	0.52			3 655
Reprises sur prov., dépréciations, transferts					
Différences positives de change					
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement					
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	3 556 514	507.84			3 556 514
Charges financières					
Dot. amortissements, dépréc., prov.					
Intérêts et charges assimilées (4)	420 091	59.99			420 091
Différences négatives de change					
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement					
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	420 091	59.99			420 091
RÉSULTAT FINANCIER	3 136 423	447.86			3 136 423
RÉSULTAT COURANT avant impôts	3 122 034	445.80			3 122 034
Produits exceptionnels					
Sur opérations de gestion					
Sur opérations en capital					
Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges					
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS					
Charges exceptionnelles					
Sur opérations de gestion					
Sur opérations en capital					
Dot. amortissements, dépréciations, prov.	62 564	8.93			62 564
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	62 564	8.93			62 564
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-62 564	-8.93			-62 564
Participation des salariés aux résultats					
Impôt sur les bénéfices					
TOTAL DES PRODUITS	4 259 580	608.23			4 259 580
TOTAL DES CHARGES	1 200 111	171.37			1 200 111
Bénéfice ou Perte	3 059 469	436.87			3 059 469

(3) Dont produits concernant les entités liées

3 352 859

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total est de 22 754 739,95 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 3 059 469,42 Euros.

L'exercice a une durée de 14 mois, recouvrant la période du 31/10/2023 au 31/12/2024.

L'entité constate que la crise sanitaire (COVID-19) n'a pas d'impact significatif en raison de son activité.

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
- indépendance des exercices

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

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

Les comptes annuels au 31/12/2024 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes sur immobilisations financières (titres) et titres de placement sont incorporés dans les coûts des immobilisations.

A la clôture de l'exercice, les titres immobilisés sont évalués à la valeur d'utilité fondée notamment sur la situation nette des sociétés filles.

Les frais d'acquisition des titres immobilisés sont répartis dans le compte de résultat sur une période de 5 ans.

CRÉANCES

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

EMPRUNT OBLIGATAIRE

La société a émis un emprunt obligataire d'un montant de 1 080 000 € à échéance 2031.

DRB
ALCAI

ÉTAT DES IMMOBILISATIONS

CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations suite à réévaluation	acquisitions
INCORP.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL			
CORP.	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, matériel & outillage industriels				
	Autres immos corporelles				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
		TOTAL			
	Participations évaluées par mise en équivalence				21 644 068
	Autres participations				
	Autres titres immobilisés				
FIN.	Prêts et autres immobilisations financières				
		TOTAL			21 644 068
		TOTAL GENERAL			21 644 068
CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions par virt poste	Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légal/Valeur d'origine
INCORP.	Frais d'établissement & dévelop.	TOTAL			
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL			
CORP.	Terrains				
	Constructions				
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.				
	Autres immos corporelles				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
		TOTAL			
	Particip. évaluées par mise en équivalence				21 644 068
	Autres participations				
	Autres titres immobilisés				
FIN.	Prêts & autres immob. financières				
		TOTAL			21 644 068
		TOTAL GENERAL			21 644 068

ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

CADRE A SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amorts sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations Incorporelles				
TOTAL				
Terrains				
Sur sol propre				
Constructions				
Sur sol d'autrui				
Inst. générales agen. aménag.				
Inst. techniques matériel et outill. industriels				
Inst. générales agencem. amén.				
Autres immob. corporelles				
Matériel de transport				
Mat. bureau et informatiq., mob.				
Emballages récupérables divers				

TOTAL

TOTAL GENERAL

CADRE B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Différentiel de durée	DOTATIONS Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	REPRISES Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Mouv. net des amorts fin de l'exercice
Frais d'établissement							
Fonds commercial							
Autres immob. incorporelles							
TOTAL							
Terrains							
Constr. Sur sol propre							
Constr. Sur sol autrui							
Inst. agenc. et amén.							
Inst. techn. mat. et outillage							
A. immo. corp. Inst. gales, ag. am div							
Matériel transport							
Mat. bureau mobilier inf.							
Emballages réc. divers							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations	62 564						62 564
TOTAL GÉNÉRAL	62 564						62 564
Total général non ventilé		62 564					62 564

CADRE C	Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler			113 000	16 179	96 521
Primes de remboursement des obligations					

DRE

ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS

Détermination de la valeur actuelle

La valeur d'usage est retenue pour déterminer la valeur actuelle

MOUVEMENTS DES DÉPRÉCIATIONS

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

RUBRIQUES	Dépréciations début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions reprises de l'exercice	Dépréciations fin de l'exercice
Frais d'établissement, de recherche et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Sur sol propre				
Constructions				
Sur sol d'autrui				
Inst. gales agen. aménag constr.				
Inst. techniques matériel et outillage industriels				
Inst. gales agen. aménag. divers				
Autres immob corporelles				
Matériel de transport				
Mat. bureau et mob. informatique				
Emballages récupérables divers				
Titres mis en équivalence				
Immob financières				
Titres de participations				
Autres				
TOTAL				
Stocks				
Créances				
Valeurs mobilières de placement				

TOTAL GÉNÉRAL

ACTIF CIRCULANT

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	25 855	25 855	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Etat & autres Taxe sur la valeur ajoutée	81 222	81 222	
	coll. publiques Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	762 870	762 870	
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	12 680	12 680	
	Charges constatées d'avance			
TOTAUX		882 627	882 627	
renvois	(1) Montant			
	des			
	(2) Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)			
	- Créances représentatives de titres prêtés			
	- Prêts accordés en cours d'exercice			
	- Remboursements obtenus en cours d'exercice			

COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF**FRAIS D'ÉMISSION D'EMPRUNTS**

	TAUX AMORTISSEMENT	MONTANT
Frais d'émission des emprunts		96 521

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	25 855
Autres créances	22 148
Disponibilités	196
TOTAL	48 199

ETAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine				
etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine	6 677 304	814 804	3 033 333	2 829 166
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)	1 165 249	85 249		1 080 000
Fournisseurs & comptes rattachés	150 786	150 786		
Personnel & comptes rattachés	35 248	35 248		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	28 097	28 097		
Etat & Impôts sur les bénéfices				
autres Taxe sur la valeur ajoutée	259	259		
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés	1 855	1 855		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	74 587	74 587		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	77 941	77 941		
Dettes représentatives des titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	8 211 326	1 268 827	3 033 333	3 909 166
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	7 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exer.	379 167			
(2) Montant divers emprunts, dett/associés				

Renvois



COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF

CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	56 274
Emprunts et dettes financières divers	85 249
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 895
Dettes fiscales et sociales	49 347
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	77 941
TOTAL DES CHARGES À PAYER	282 706

ENGAGEMENTS

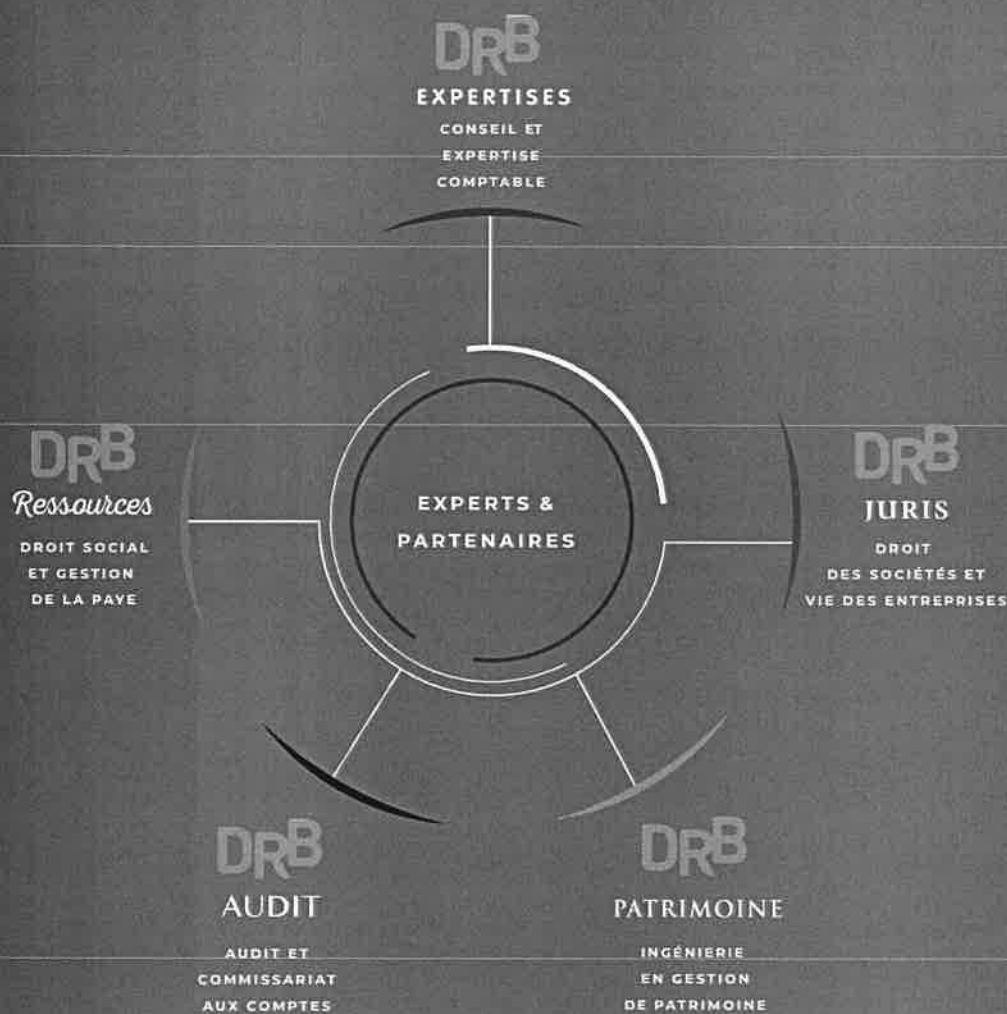
ENGAGEMENTS DONNÉS

En couverture de la dette senior, la société 3R INDUSTRIES a affecté en nantissement :

- 100 Actions ordinaires de 3I
- 1000 Actions ordinaires d'USR
- 360 Actions ordianires de RSP
- 3450 Actions ordianires de 3R

ENGAGEMENTS REÇUS

	Autres	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Montant
Cautiounnements, avals et garanties reçus par la société						
Sûretés réelles reçues						
Actions déposées par les administrateurs						
Autres engagements reçus						
TOTAL						



DRB

150, rue des Frères Montgolfier
Albasud
82000 MONTAUBAN
Tél. 05 63 23 03 63

www.groupedrb.com

