

123 ACTIFS FORESTIERS

Société par Actions Simplifiée à Capital Variable
Siège social : 94 rue de la Victoire
75009 Paris
R.C.S. PARIS 901 669 838

(la « Société »)

TEXTE DE LA RESOLUTION DE L'ASSEMBLEE GENERALE DU 30 JUIN 2025

Affectation du résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2024

DEUXIÈME RESOLUTION

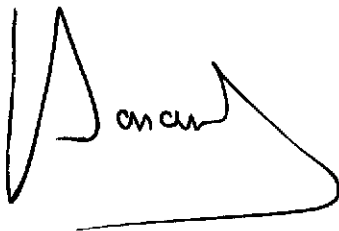
L'assemblée générale décide d'affecter la perte comptable de l'exercice s'élevant à 69.071 euros de la manière suivante : en totalité au compte report à nouveau qui passe de la somme négative de 291.059 euros à la somme négative de 360.130 euros.

Rappel des dividendes distribués

L'assemblée générale prend acte de ce que, s'agissant du troisième exercice, aucune somme n'a été distribuée à titre de dividendes, au titre des trois précédents exercices.

Le Président

Monsieur Gilles Morel de Boncourt



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'G. Morel de Boncourt', with a large, sweeping flourish extending to the right.

123 ACTIFS FORESTIERS

Société par Actions Simplifiée à Capital Variable
Siège social : 94 rue de la Victoire
75009 Paris
901 669 838 R.C.S. PARIS

COMPTES ANNUELS

31/12/2024

**CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL**

Gilles Joul de Boncourt

Président

Boncourt

W

Bilan Actif

123 ACTIFS FORESTIERS

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 04/06/25
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	529 741		529 741	514 767
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	529 741		529 741	514 767
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	354		354	354
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	354		354	354
ACTIF IMMOBILISÉ	530 095		530 095	515 121
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	2 314 447		2 314 447	2 299 626
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	2 314 447		2 314 447	2 299 626
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	3 767		3 767	22 321
Autres créances	42 467		42 467	39 986
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	46 233		46 233	62 307
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	466 591		466 591	1 253 391
Charges constatées d'avance	825		825	7 958
TOTAL disponibilités et divers :	467 416		467 416	1 261 349
ACTIF CIRCULANT	2 828 096		2 828 096	3 623 282

Frais d'émission d'emprunts à étaler
Primes remboursement des obligations
Écarts de conversion actif

TOTAL GÉNÉRAL

3 358 191

3 358 191

4 138 403

Bilan Passif

123 ACTIFS FORESTIERS

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 04/06/25
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé	1 992 500	1 257 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(291 059)	(139 405)
Résultat de l'exercice	(69 071)	(151 654)
TOTAL situation nette :	1 632 370	965 941
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	1 632 370	965 941
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	1 680 000	2 997 947
TOTAL dettes financières :	1 680 000	2 997 947
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	41 166	169 190
Dettes fiscales et sociales	4 655	5 324
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL dettes diverses :	45 821	174 514
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	1 725 821	3 172 462
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	3 358 191	4 138 403

Compte de Résultat (Première Partie)

123 ACTIFS FORESTIERS

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 04/06/25
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	14 283		14 283	18 896
Production vendue de services	3 448		3 448	2 569
Chiffres d'affaires nets	17 731		17 731	21 465
Production stockée			(8 134)	(21 059)
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			20 167	
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges				846
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			29 764	1 252
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			71 005	88 462
TOTAL charges externes :			71 005	88 462
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			1 464	1 291
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			5 450	999
Charges sociales			2 243	410
TOTAL charges de personnel :			7 693	1 409
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :				
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			5	
CHARGES D'EXPLOITATION			80 167	91 162
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(50 403)	(89 909)



Compte de Résultat (Seconde Partie)

123 ACTIFS FORESTIERS

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 04/06/25
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(50 403)	(89 909)
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	18 669	61 745
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	18 669	61 745
RÉSULTAT FINANCIER	(18 669)	(61 745)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(69 071)	(151 654)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	29 764	1 252
TOTAL DES CHARGES	98 835	152 906
BÉNÉFICE OU PERTE	(69 071)	(151 654)

ANNEXE

AUX COMPTES ANNUELS



REGLES ET METHODES COMPTABLES

Le total du bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024 est de 3 358 191€ et le compte de résultat, de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégage un déficit de 69 071€

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

L'effectif de la société du 31/12/2024 s'élève à 2 salariés.

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

- 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.

Les comptes sont établis conformément au PCG et aux principes généralement admis.

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

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Lorsque la valeur de l'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les frais de premier établissement sont inscrits à l'actif du bilan et sont amortis sur une période de 5 ans.

La société est propriétaire de 5 massifs forestiers acquis en 2021 et 2022.

Ces acquisitions (foncier et frais d'acquisitions) représentent en immobilisations corporelles 529 741€ et sont ventilées par forêt de la manière suivante :

	Forêt	Localls.	Total Terrain (€)
1	Santenay	Loir-et-Cher (41)	111 746
2	Norroy	Meurthe-et-Moselle (54)	112 683
3	Bout de la Côte	Aveyron (12)	85 156
4	Forêt de la Loge	Allier (3)	143 007
5	Forêt de la Varogne	Haute vienne (87)	77 149
Total			529 741

Stocks :

Le stock (valeur €) se répartit de la façon suivante par forêt :

	Forêt	Locals.	Total Stock (€)
1	Santenay	Loir-et-Cher (41)	381 852
2	Norroy	Meurthe-et-Moselle (54)	460 365
3	Bout de la Côte	Aveyron (12)	350 000
4	Forêt de la Loge	Allier (3)	834 648
5	Forêt de la Varogne	Haute vienne (87)	287 582
Total			2 314 447

Sorties de stocks :

Le prix de revient du stock sorti est calculé selon la formule suivante :

Prix de revient du stock sorti = (Valeur du stock d'origine ÷ Volume d'origine révisé en fonction de la croissance) × Volume vendu

Au cours de l'exercice, il a été constaté des sorties de stock pour un montant total de 8 134€.

Une provision pour dépréciation de stock est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est supérieure à la valeur de réalisation des stocks déterminée par un expert.

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.

Frais d'augmentation de capital :

L'ensemble des frais liés à l'augmentation de capital n'ont pas été immobilisés.

Capitaux propres :

Au cours de l'exercice 2024, la société a procédé à une augmentation de capital via la plateforme Lendosphère. A la clôture de l'exercice 2024, le capital de la société qui était de 1 257 000€ en 2023 est passé à 1 992 500€.

Immobilisations

123 ACTIFS FORESTIERS

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Edition du 04/06/25

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains	514 767		9 986
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	514 767		94 986
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	354		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL immobilisations financières :	354		
TOTAL GÉNÉRAL	515 121		94 986

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains			529 741	
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :		80 012	529 741	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			354	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières				
TOTAL immobilisations financières :			354	
TOTAL GÉNÉRAL		80 012	530 095	

Amortissements

123 ACTIFS FORESTIERS

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 04/06/25
Devise d'édition EURO

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :				
TOTAL GENERAL				

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :			
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GENERAL			

État des Échéances des Créances et Dettes

123 ACTIFS FORESTIERS

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 04/06/25
Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :			
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	3 767	3 767	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	27 348	27 348	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	11 030	11 030	
État - Divers			
Groupe et associés	3 673	3 673	
Débiteurs divers	417	417	
TOTAL de l'actif circulant :	46 233	46 233	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	825	825	
TOTAL GÉNÉRAL	47 058	47 058	

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	41 166	41 166		
Personnel et comptes rattachés	748	748		
Sécurité sociale et autres organismes	360	360		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	3 547	3 547		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	1 680 000	1 680 000		
Autres dettes				
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GÉNÉRAL	1 725 821	1 725 821		



Charges à Payer

123 ACTIFS FORESTIERS

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 04/06/25
Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN

Montant

Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	14 355
Dettes fiscales et sociales	91
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	

TOTAL

14 446



Produits à Recevoir

123 ACTIFS FORESTIERS

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 04/06/25
Devise d'édition EURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN

Montant

Immobilisations financières

Créances rattachées à des participations
Autres immobilisations financières

Créances

Créances clients et comptes rattachés
Personnel
Organismes sociaux
État
Divers, produits à recevoir
Autres créances

11 030

Valeurs Mobilières de Placement

Disponibilités

TOTAL

11 030

Charges et Produits Constatés d'Avance

123 ACTIFS FORESTIERS

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 04/06/25
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES

Charges

Produits

Charges ou produits d'exploitation

825

Charges ou produits financiers

Charges ou produits exceptionnels

TOTAL

825



Alexandre FLEYTOUX

Expert comptable - Commissaire aux comptes

Membre de la Compagnie régionale de Paris

123 ACTIFS FORESTIERS

Société par Actions Simplifiée à Capital Variable

Siège social : 94 rue de la Victoire

75009 Paris

901 669 838 R.C.S. PARIS

RAPPORT DU
COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2024

123 ACTIFS FORESTIERS

Société par Actions Simplifiée à Capital Variable
Siège social : 94 rue de la Victoire
75009 Paris
901 669 838 R.C.S. PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2024

Aux Associés,

I. Opinion

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre assemblée générale, j'ai effectué l'audit des comptes annuels de la société 123 ACTIFS FORESTIERS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Je certifie 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.

II. Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

J'ai effectué mon audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. J'estime que les éléments que j'ai collectés sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion.

Les responsabilités qui m'incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

J'ai réalisé ma mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui me sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2024 à la date d'émission de mon rapport, et notamment je n'ai pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

III. 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 mes appréciations, je vous informe que les appréciations les plus importantes auxquelles j'ai procédé, selon mon jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de mon opinion exprimée ci-avant. Je n'exprime pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

IV. Vérification spécifiques

J'ai également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Je n'ai 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 adressés à l'associé sur la situation financière et les comptes annuels.

J'atteste de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 du Code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

Il m'appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Mon 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, ma 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.

Paris, le 12 juin 2025,

Signé par :

EBC4EFF34EA84DB...

Alexandre FLEYTOUX
Commissaire aux comptes

123 ACTIFS FORESTIERS

Société par Actions Simplifiée à Capital Variable
Siège social : 94 rue de la Victoire
75009 Paris
901 669 838 R.C.S. PARIS

COMPTES ANNUELS

31/12/2024

Bilan Actif

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Edition du 04/06/25

Devise d'édition EURO

123 ACTIFS FORESTIERS

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	529 741		529 741	514 767
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	529 741		529 741	514 767
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	354		354	354
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	354		354	354
ACTIF IMMOBILISÉ	530 095		530 095	515 121
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	2 314 447		2 314 447	2 299 626
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	2 314 447		2 314 447	2 299 626
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	3 767		3 767	22 321
Autres créances	42 467		42 467	39 986
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	46 233		46 233	62 307
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	466 591		466 591	1 253 391
Charges constatées d'avance	825		825	7 958
TOTAL disponibilités et divers :	467 416		467 416	1 261 349
ACTIF CIRCULANT	2 828 096		2 828 096	3 623 282
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écart de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	3 358 191		3 358 191	4 138 403

Bilan Passif

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Edition du 04/06/25

Devise d'édition EURO

123 ACTIFS FORESTIERS

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé	1 992 500	1 257 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(291 059)	(139 405)
Résultat de l'exercice	(69 071)	(151 654)
TOTAL situation nette :	1 632 370	965 941
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	1 632 370	965 941
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	1 680 000	2 997 947
TOTAL dettes financières :	1 680 000	2 997 947
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	41 166	169 190
Dettes fiscales et sociales	4 655	5 324
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL dettes diverses :	45 821	174 514
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	1 725 821	3 172 462
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	3 358 191	4 138 403

Compte de Résultat (Première Partie)

123 ACTIFS FORESTIERS

Période du 01/01/24 au 31/12/24
 Edition du 04/06/25
 Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	14 283		14 283	18 896
Production vendue de services	3 448		3 448	2 569
Chiffres d'affaires nets	17 731		17 731	21 465
Production stockée			(8 134)	(21 059)
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			20 167	
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges				846
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			29 764	1 252
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			71 005	88 462
TOTAL charges externes :			71 005	88 462
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			1 464	1 291
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			5 450	999
Charges sociales			2 243	410
TOTAL charges de personnel :			7 693	1 409
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :				
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			5	
CHARGES D'EXPLOITATION			80 167	91 162
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(50 403)	(89 909)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

123 ACTIFS FORESTIERS

Période du 01/01/24 au 31/12/24
 Edition du 04/06/25
 Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(50 403)	(89 909)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	18 669	61 745
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	18 669	61 745
RÉSULTAT FINANCIER	(18 669)	(61 745)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(69 071)	(151 654)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	29 764	1 252
TOTAL DES CHARGES	98 835	152 906
BÉNÉFICE OU PERTE	(69 071)	(151 654)

ANNEXE

AUX COMPTES ANNUELS

123 ACTIFS FORESTIERS

Du 01/01/2024 au 31/12/2024

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Le total du bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024 est de 3 358 191€ et le compte de résultat, de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégage un déficit de 69 071€

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

L'effectif de la société du 31/12/2024 s'élève à 2 salariés.

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

- 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.

Les comptes sont établis conformément au PCG et aux principes généralement admis.

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

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Lorsque la valeur de l'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les frais de premier établissement sont inscrits à l'actif du bilan et sont amortis sur une période de 5 ans.

La société est propriétaire de 5 massifs forestiers acquis en 2021 et 2022.

Ces acquisitions (foncier et frais d'acquisitions) représentent en immobilisations corporelles 529 741€ et sont ventilées par forêt de la manière suivante :

	Foret	Localis.	Total Terrain (€)
1	Santenay	Loir-et-Cher (41)	111 746
2	Norroy	Meurthe-et-Moselle (54)	112 683
3	Bout de la Côte	Aveyron (12)	85 156
4	Forêt de la Loge	Allier (3)	143 007
5	Forêt de la Varogne	Haute vienne (87)	77 149
Total			529 741

Stocks :

Le stock (valeur €) se répartit de la façon suivante par forêt :

	Foret	Localis.	Total Stock (€)
1	Santenay	Loir-et-Cher (41)	381 852
2	Norroy	Meurthe-et-Moselle (54)	460 365
3	Bout de la Côte	Aveyron (12)	350 000
4	Forêt de la Loge	Allier (3)	834 648
5	Forêt de la Varogne	Haute vienne (87)	287 582
Total			2 314 447

Sorties de stocks :

Le prix de revient du stock sorti est calculé selon la formule suivante :

Prix de revient du stock sorti = (Valeur du stock d'origine ÷ Volume d'origine révisé en fonction de la croissance) × Volume vendu

Au cours de l'exercice, il a été constaté des sorties de stock pour un montant total de 8 134€.

Une provision pour dépréciation de stock est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est supérieure à la valeur de réalisation des stocks déterminée par un expert.

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.

Frais d'augmentation de capital :

L'ensemble des frais liés à l'augmentation de capital n'ont pas été immobilisés.

Capitaux propres :

Au cours de l'exercice 2024, la société a procédé à une augmentation de capital via la plateforme Lendosphère. A la clôture de l'exercice 2024, le capital de la société qui était de 1 257 000€ en 2023 est passé à 1 992 500€.

Immobilisations

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Edition du 04/06/25

Devise d'édition EURO

123 ACTIFS FORESTIERS

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains	514 767		F4 91 I
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	514 767		94 986
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	354		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL immobilisations financières :	354		
TOTAL GÉNÉRAL	515 121		94 986

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains			529 741	
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :		80 012	529 741	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			354	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières				
TOTAL immobilisations financières :			354	
TOTAL GÉNÉRAL		80 012	530 095	

Amortissements**123 ACTIFS FORESTIERS**

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Edition du 04/06/25

Devise d'édition EURO

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'étab. et de développement. Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techn. et outillage industriel Inst. générales, agencements et divers Matériel de transport Mat. de bureau, informatique et mobil. Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :				

TOTAL GÉNÉRAL

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'établissement et de développement Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techniques et outillage industriel Installations générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique et mobilier Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :			
Frais d'acquisition de titres de participations			

TOTAL GÉNÉRAL

État des Échéances des Créances et Dettes

123 ACTIFS FORESTIERS

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 04/06/25
Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :			
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	3 767	3 767	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	27 348	27 348	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	11 030	11 030	
État - Divers			
Groupe et associés	3 673	3 673	
Débiteurs divers	417	417	
TOTAL de l'actif circulant :	46 233	46 233	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	825	825	

TOTAL GÉNÉRAL	47 058	47 058	
----------------------	---------------	---------------	--

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	41 166	41 166		
Personnel et comptes rattachés	748	748		
Sécurité sociale et autres organismes	360	360		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	3 547	3 547		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	1 680 000	1 680 000		
Autres dettes				
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	1 725 821	1 725 821	
----------------------	------------------	------------------	--

Charges à Payer**123 ACTIFS FORESTIERS**

Période du 01/01/24 au 31/12/24
 Edition du 04/06/25
 Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit Emprunts et dettes financières divers Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Disponibilités, charges à payer Autres dettes	14 355 91
TOTAL	14 446

Produits à Recevoir**123 ACTIFS FORESTIERS**

Période du 01/01/24 au 31/12/24
 Edition du 04/06/25
 Devise d'édition EURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
<p>Immobilisations financières</p> <p>Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières</p> <p>Créances</p> <p>Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances</p> <p>Valeurs Mobilières de Placement</p> <p>Disponibilités</p>	11 030
TOTAL	11 030

Charges et Produits Constatés d'Avance

123 ACTIFS FORESTIERSPériode du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 04/06/25
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	825	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	825	