

ALAN ALLMAN ASSOCIATES FRANCE

Société par actions simplifiée au capital de 455.000 euros
Siège social : 15 rue Rouget de Lisle 92130 Issy-les-Moulineaux
511 860 611 R.C.S. NANTERRE

**PROCES-VERBAL DE DECISIONS DES DECISIONS
DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU 20 JUIN 2025**

L'an deux mille vingt-quatre,
Le 20 juin,
A 14 heures,

L'Associée unique,

La Société ALAN ALLMAN ASSOCIATES INTERNATIONAL, société par responsabilité limitée au capital de 462 500 euros, dont le siège est situé 11 boulevard Prince Henri L1724 Luxembourg, représentée par Jean-Marie THUAL en sa qualité de Gérant, est présente.

La société SOFIDEM & ASSOCIES, Commissaire aux comptes est absente et excusée.

Après avoir pris acte de l'ordre du jour suivant :

- Présentation du rapport de gestion établi par le Président
- Lecture du rapport sur les comptes annuels du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes et opérations de l'exercice clos au 31 décembre 2024, et quitus au Président,
- Affectation des résultats,
- Continuation de l'activité en application de l'article L. 225-248 du Code de Commerce.
- Approbation des conventions visées à l'article L227-10 du Code de commerce,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales.

A déclaré :

- avoir été convoquée conformément à la loi et aux statuts par le Président et avoir eu communication de tous les documents et renseignements prévus par la loi et les statuts et en conséquence déclare la convocation régulière,

A pris les décisions suivantes portées à cet ordre du jour :

PREMIERE DECISION

L'Associée unique, après avoir obtenu présentation du rapport de gestion du Président de la Société et entendu lecture du rapport sur les comptes annuels des Commissaires aux comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils ont été présentés et d'après lesquels il ressort une perte nette de (11 561 660) euros, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'émergence d'un conflit armé entre la Russie et l'Ukraine début 2022 et toujours en cours début 2025 a affecté les activités économiques et commerciales sur le plan mondial. Cependant, cette situation n'a pas eu d'impacts majeurs directs sur l'activité lors de cet exercice et la Société estime ne pas être impactée dans le futur. Cette situation sera réévaluée chaque année ou en cas d'événement significatif.

L'Associée unique prend acte, conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code Général des Impôts, que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge des dépenses non déductibles du résultat fiscal relevant de l'article 39-4 du Code Général des Impôts.

En conséquence de son approbation sur les comptes et opérations de l'exercice écoulé, l'Associée unique donne quitus entier et sans réserve à Monsieur Jean-Marie THUAL pour l'exécution de son mandat social au cours de cet exercice social.

DEUXIEME DECISION

L'associée unique prend acte du fait qu'il n'y a pas lieu à établissement d'un rapport spécial par les commissaires aux comptes et, ce, conformément aux dispositions de l'article L-227.10 alinéa 4 du Code de Commerce.

TROISIEME DECISION

L'associée unique, sur proposition du Président, décide d'affecter le résultat de l'exercice d'un montant de (11 561 660) euros en totalité sur le compte « report à nouveau ».

Compte tenu de cette affectation, le solde du compte « report à nouveau » s'élève à (20 096 240) euros.

Compte tenu de ce résultat, les capitaux propres de la Société n'ont pas été reconstitué à l'issue de l'exercice clos au 31 décembre 2024.

Afin de nous conformer aux dispositions de l'Article 243 bis du Code Général des Impôts, il est rappelé qu'il a été mis en distribution au cours des trois derniers exercices les dividendes suivants :

Exercice	Dividendes	Eligible à l'abattement (personnes physiques)	Non éligible à l'abattement (personnes morales)
2023	0€	0€	0€
2022	8 000 000€	0€	8 000 000€
2021	10 000 000€	0€	10 000 000€

QUATRIEME DECISION

L'associée unique donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.

DocuSigned by:

THUAL JEAN-MARIE

B6C64F51B3DB4CD...

Alan Allman Associates International

ALAN ALLMAN ASSOCIATES FRANCE

COMPTES ANNUELS

Exercice 2024

9 RUE ROUGET DE LISLE 92130 Issy-les-Moulineaux

TEL : 05 34 30 43 75

RÉSULTAT DE L'EXERCICE

TOTAL DU BILAN	80 981 373
TOTAL DES PRODUITS	23 336 994
TOTAL DES CHARGES	34 898 654
RESULTAT DE L'EXERCICE	(11 561 660)

BILAN ACTIF

	2024			2023
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	3 678	3 678		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	292 239	126 251	165 987	173 368
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	30 625	30 625		66 605
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles	326 542	160 554	165 987	239 973
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				148 532
Autres immobilisations corporelles	1 721 308	877 019	844 289	580 271
Immobilisations en cours				29 381
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	1 721 308	877 019	844 289	758 185
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	75 413 929	24 880 257	50 533 671	63 899 008
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	485 728		485 728	970 800
Autres immobilisations financières	3 346 652		3 346 652	1 024 056
Total immobilisations financières	79 246 308	24 880 257	54 366 051	65 893 864
ACTIF IMMOBILISE	81 294 158	25 917 831	55 376 327	66 892 021
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks				
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes	17 712		17 712	
Clients et comptes rattachés	6 037 116		6 037 116	1 132 484
Autres créances	22 554 927	5 854 038	16 700 889	6 464 578
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	28 609 755	5 854 038	22 755 717	7 597 062
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	2 591 024		2 591 024	225 993
Total disponibilités et divers	2 591 024		2 591 024	225 993
Charges constatées d'avance	258 305		258 305	422 763
ACTIF CIRCULANT	31 459 084	5 854 038	25 605 046	8 245 818
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	112 753 242	31 771 868	80 981 373	75 137 839

© Invoke - Tableau annexe

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

BILAN PASSIF

	2024	2023
Capital social ou individuel Dont versé : 455 000	455 000	455 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	45 500	45 500
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(8 534 580)	1 715 311
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(11 561 660)	(10 249 891)
Total situation nette	(19 595 741)	(8 034 080)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	102 058	102 058
CAPITAUX PROPRES	(19 493 682)	(7 932 022)
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		11 331
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		11 331
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	9 750 000	9 750 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	35 336 146	36 548 909
Emprunts et dettes financières divers	49 376 890	31 300 126
Total dettes financières	94 463 035	77 599 035
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 615 446	894 341
Dettes fiscales et sociales	1 637 287	737 325
Total dettes d'exploitation	3 252 733	1 631 667
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	2 741 287	3 754 828
Total dettes diverses	2 741 287	3 754 828
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance	18 000	73 000
DETTES	100 475 056	83 058 530
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	80 981 373	75 137 839

COMPTE DE RESULTAT

	2024			2023
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	14 122 288		14 122 288	11 689 500
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	14 122 288		14 122 288	11 689 500
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			500	131 000
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			17 401	120 317
Autres produits (1) (11)			21	15
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			14 140 209	11 940 832
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			8 102 091	7 914 553
Total charges externes			8 102 091	7 914 553
Impôts, taxes et versements assimilés			66 459	123 526
Charges de personnel				
Salaires et traitements			2 252 541	2 370 153
Charges sociales (10)			728 871	731 948
Total charges de personnel			2 981 412	3 102 101
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			268 829	175 973
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			5 854 038	
Dotations aux provisions pour risques et charges				50 048
Total dotations d'exploitation			6 122 867	226 022
Autres charges (12)			3 459	1 599
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			17 276 289	11 367 800
RESULTAT D'EXPLOITATION			(3 136 079)	573 032
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			2 647 553	4 428 586
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)			288	288
Autres intérêts et produits assimilés (5)			990 852	631 954
Reprises sur provisions et transferts de charges			2 512 100	3 253 044
Différences positives de change				798
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			6 150 792	8 314 669
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			9 087 301	15 496 000
Intérêts et charges assimilées (6)			4 086 974	3 574 519
Différences négatives de change			(73)	480
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			13 174 202	19 070 999
RESULTAT FINANCIER			(7 023 409)	(10 756 329)
RESULTAT COURANT			(10 159 489)	(10 183 297)

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2024	2023
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	4 388	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	3 041 604	1 322 149
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	3 045 992	1 322 149
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	22 000	153 209
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 432 164	1 238 597
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	4 454 164	1 391 806
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(1 408 172)	(69 657)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(6 000)	(3 063)
TOTAL DES PRODUITS	23 336 994	21 577 650
TOTAL DES CHARGES	34 898 654	31 827 541
BENEFICE ou PERTE	(11 561 660)	(10 249 891)

- (1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme
- (2) Dont produits de locations immobilières
- (2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs
- (3) Dont crédit-bail mobilier547 705
- (3) Dont crédit-bail immobilier
- (4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs
- (5) Dont produits concernant les entreprises liées3 399 842
- (6) Dont intérêts concernant les entreprises liées2 116 188
- (6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général
- (6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes
- (6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles
- (9) Dont transferts de charges6 070
- (10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant
- (11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)
- (12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

ANNEXES

1. Informations générales et description de l'activité

ALAN ALLMAN ASSOCIATES France SAS est une société immatriculée en France le 20/05/2010 et domiciliée au 9-15 rue Rouget de Lisle 92130 ISSY-LES-MOULINEAUX, France, spécialisée dans le secteur d'activité des sociétés holding. Les comptes sociaux ont été établis pour l'exercice de 12 mois clos au 31 décembre 2024. Ils sont présentés en euros sauf indication contraire.

Faits pertinents

a) Transition climatique

Face aux évolutions réglementaires de plus en plus ambitieuses en matière d'environnement, aux engagements éthiques et éco-responsables de plus en plus nombreux de la part de ses clients mais surtout face à l'urgence climatique et à la disparition progressive d'espèces et de ressources, l'écosystème Alan Allman Associates a engagé depuis plusieurs années une démarche volontaire en matière de RSE, détaillée sur une page dédiée de son site internet: www.alan-allman.com/rse.

Sa stratégie consiste principalement en :

- L'établissement et le déploiement de politiques RSE claires pour donner un cadre à l'ensemble des cabinets de l'écosystème.
- La mise en lumière des initiatives vertueuses de chacun des cabinets pour en favoriser le déploiement à plus grande échelle et ainsi augmenter leur impact.
- Un engagement pour un numérique plus responsable.
- Et enfin, le suivi annuel de l'évolution de son bilan carbone afin de disposer d'indicateurs permettant de fixer des objectifs chiffrés pour les années à venir et déterminer une trajectoire de réduction réaliste.

b) Impact du conflit entre la Russie et l'Ukraine

L'émergence d'un conflit armé entre la Russie et l'Ukraine début 2022 a affecté les activités économiques et commerciales sur le plan mondial. Cependant, cette situation n'a pas eu d'impacts majeurs directs sur l'activité lors de cet exercice et la Société estime ne pas être impactée dans le futur. Cette situation sera réévaluée chaque année ou en cas d'événement significatif.

c) Conditions macroéconomiques

De par son activité qui ne l'expose pas au prix des matières premières, la Société est exposée de manière limitée aux conditions macroéconomiques tendues notamment en ce qui concerne l'inflation.

La Société se finançant principalement par dette bancaire à taux fixe, elle est également exposée de manière limitée à la hausse des taux d'intérêt, excepté dans le cadre de futurs emprunts bancaires.

d) Intégration fiscale

Au 01/01/2022, la Société ALAN ALLMAN ASSOCIATES SA est entrée en régime d'intégration fiscale en tant que filiale de la Société ALAN ALLMAN ASSOCIATES SA pour une durée de cinq ans renouvelés tacitement. La charge d'impôt constatée est la même que celle que la filiale aurait eu à payer en l'absence d'option pour l'intégration. La Société est dans l'obligation de consolider ses comptes avec la holding ALAN ALLMAN ASSOCIATES SA au 01 Janvier 2023 dont le siège social est situé 15 Rue Rouget de Lisle, 92130 ISSY LES MOULINEAUX.

e) Evénements postérieurs à la date de clôture

A la date d'arrêté des comptes de la Société, la direction de la Société n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de la Société à poursuivre son exploitation.

2. Règles & Méthodes Comptable

2.1. Base de préparation des comptes sociaux

Les comptes sociaux de la Société ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC 2014-03 relatif au PCG à jour des différents règlements complémentaires applicables à la date de l'établissement desdits comptes annuels).

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

Seules sont exprimées les informations significatives.

2.2. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, ainsi que tous les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés. Les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...) sont comptabilisés directement en charges.

Les logiciels font l'objet d'un amortissement calculé sur le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation prévue de 1 à 3 ans. Un test de dépréciation sur les logiciels est réalisé lorsqu'il existe un indice de perte de valeur. La reprise éventuelle de la dépréciation est examinée à chaque date de clôture.

Les fonds commerciaux sont évalués au coût d'acquisition. Ils ne font l'objet d'aucun amortissement en l'absence de durée limitée prévisible d'exploitation. Une dépréciation serait constituée lorsque, les tests de dépréciation réalisés annuellement feraient ressortir une valeur actuelle inférieure à la valeur nette comptable, et ce pour le montant de la différence. Une dépréciation constatée sur les fonds commerciaux est définitive.

2.3. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, ainsi que tous les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés. Les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...) sont comptabilisés directement en charges.

L'amortissement est calculé en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif. A ce titre, le mode linéaire est retenu sur les durées suivantes :

- Agencements, installations : 8 à 10 ans
- Matériel de bureau et informatique : 3 ans
- Matériel de transport : 4 ans
- Mobilier : 5 ans

Un test de dépréciation sur les immobilisations corporelles est réalisé lorsqu'il existe un indice de perte valeur. La reprise éventuelle de la dépréciation est examinée à chaque date de clôture.

2.4. Titres de participation et créances rattachées

Les titres de participation sont constitués des investissements durables qui permettent d'assurer le contrôle de la Société émettrice ou d'y exercer une influence notable, ou qui permettent d'établir avec la Société émettrice des relations d'affaires. Ces titres sont comptabilisés à leur coût d'acquisition, y compris les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...).

A toute autre date que leur date d'entrée, les titres de participation, cotées ou non, sont évalués à leur valeur d'utilité représentant ce que l'entité accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir. L'approche par l'actif net comptable est retenue pour estimer la valeur d'utilité.

Lorsque les titres de participation et les créances rattachées ont une valeur actuelle inférieure à leur valeur comptable, les titres de participation sont dépréciés avant de procéder à la dépréciation des créances rattachées (sauf si une situation particulière justifie un ordre de dépréciation différent). Cette approche est fondée sur les règles applicables en matière de liquidation qui prévoient le règlement des dettes avant le remboursement du capital.

2.5. Autres immobilisations financières

Figurent essentiellement dans ce poste les dépôts et cautionnement versés lors de la signature des baux des locaux loués ainsi que les titres, autres que les participations, que la Société a l'intention de conserver durablement.

2.6. Disponibilités

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banques et en caisse ainsi que les bons qui sont, dès leur souscription, remboursables à tout moment. Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

2.7. Créances clients et comptes rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Elles sont classées, en bas de bilan et dans l'état des échéanciers selon la durée restant à courir, à la date de clôture du bilan, jusqu'à leur échéance en distinguant les créances à un an au plus et à plus d'un an.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

2.8. Cash pooling

La société participe à un dispositif de centralisation de trésorerie (cash pooling) mis en place au sein du groupe. Cette organisation permet d'optimiser la gestion des liquidités au sein du groupe en centralisant les soldes des comptes bancaires de nos différentes entités.

2.9. Provisions pour risques et charges

Les provisions sont comptabilisées lorsque :

- l'entreprise est tenue par une obligation juridique ou implicite découlant d'événements passés ;
- il est probable qu'une sortie de ressources, sans contrepartie au moins équivalente, sera nécessaire pour éteindre l'obligation ;
- et le montant de la provision peut être estimé de manière fiable.

2.10. Engagement de retraite

Le montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraites et indemnités assimilées s'élève à 176 K EUR. Les hypothèses de calcul retenues sont un âge de départ à la retraite volontaire à 65 ans pour les cadres et les non-cadres, un turnover fort, un taux d'inflation et d'actualisation à 3,50%, 2% d'augmentation annuelle des salaires pour l'ensemble du personnel, 45% de taux de charges sociales patronales et la table de mortalité utilisée est la table réglementaire INSEE 2017-2019.

2.11. Dettes et frais d'émission d'emprunt

Les dettes sont enregistrées pour leur valeur nominale de remboursement. Elles ne font pas l'objet d'actualisation.

Les dettes sont classées, en bas de bilan et dans l'état des échéanciers selon la durée restant à courir, à la date de clôture du bilan, jusqu'à leur échéance en distinguant les dettes à un an au plus, à plus d'un an et cinq ans au plus et à plus de cinq ans.

2.12. Résultat exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels incluent les éléments qualifiés d'exceptionnels dans leur nature par le droit comptable (notamment les résultats sur cession d'immobilisations, rappels ou dégrèvements d'impôt autres qu'impôts sur les bénéfices). Lorsqu'une nature de charge ou de produit existe également dans la liste des éléments d'exploitation du PCG, ils ne sont classés en résultat exceptionnel que si leur montant et/ou leur fréquence ne sont pas courants.

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2024	Augmentations	
		Réévaluations courant 2024	Acquisitions courant 2024
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement	3 678		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	314 746		8 118
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	318 424		8 118
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	388 574		
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	605 360		609 353
- Matériel de transport	4 324		
- Matériel de bureau et mobilier informatique	422 586		82 192
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	29 381		
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>	1 450 224		691 545
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	82 204 064		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 994 856		1 837 523
<i>Total immobilisations financières</i>	84 198 920		1 837 524
TOTAL GENERAL	85 967 568		2 537 186

	Diminutions		Valeur brute fin 2024	Valeur d'origine
	Virements courant 2024	Cessions courant 2024		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement			3 678	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			322 864	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			326 542	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	388 574			
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers			1 214 713	
- Matériel de transport		2 506	1 817	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			504 778	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	29 381			
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	417 955	2 506	1 721 308	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		6 790 136	75 413 929	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			3 832 379	
		6 790 136	79 246 308	
	417 955	6 792 642	81 294 158	

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2024	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2024
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.	3 678			3 678
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	74 773	82 103		156 876
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	78 451	82 103		160 554
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst générales, agcemnts et améngmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.	240 042	(240 042)		
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	223 141	357 259		580 401
- Matériel de transport	1 528	977	1 746	758
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	227 329	68 531		295 860
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	692 040	186 725	1 746	877 019
TOTAL GENERAL	770 491	268 829	1 746	1 037 573

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortisse- ments à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissements							
Autres immobilisations incorporelles							
<i>Total immobilisations incorporelles</i>							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.							
Inst techniques, matériels et outillages							
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcemnt et améngmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique mobilier							
- Emballages récupérables et divers							
<i>Total immobilisations corporelles</i>							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL non ventilé							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2024	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2024
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant	Augmentations :	Diminutions :			Montant
	au début	Dotations de	Utilisées	Non Utilisées	Reprises de	à la fin
	2024	l'exercice	au cours de l'ex	au cours de l'ex	l'exercice	2024
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires	102 058					102 058
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	102 058					102 058
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	11 331				11 331	
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>11 331</i>				<i>11 331</i>	
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges						
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	11 331				11 331	
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation	18 305 056	9 087 301			2 512 100	24 880 257
Sur autres immobilisations financières	2 312 101					2 312 101
<i>Sous total sur immobilisations</i>	<i>20 617 157</i>	<i>9 087 301</i>			<i>2 512 100</i>	<i>27 192 358</i>
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations		5 854 038				5 854 038
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	20 617 157	14 941 339			2 512 100	33 046 396
TOTAL GENERAL	20 730 546	14 941 339			2 523 431	33 148 454
Dont dotations et reprises d'exploitation		5 854 038			11 331	
Dont dotations et reprises financières		9 087 301			2 512 100	
Dont dotations et reprises exceptionnelles						
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)	485 728	485 728		970 800
Autres immobilisations financières	3 346 652	3 346 652		1 024 056
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>3 832 379</i>	<i>3 832 379</i>		<i>1 994 856</i>
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	6 037 116	6 037 116		1 132 484
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	35	35		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	753 793	753 793		245 675
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)	21 568 235	21 568 235		6 166 403
Débiteurs divers	232 864	232 864		52 500
<i>Total actif circulant</i>	<i>28 592 043</i>	<i>28 592 043</i>		<i>7 597 062</i>
Charges constatées d'avance	258 305	258 305		422 763
TOTAL DES CREANCES	32 682 728	32 682 728		10 014 681
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)	9 750 000	9 750 000			9 750 000
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	35 336 146	16 719 479	17 895 108	721 559	36 548 909
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	15 883 585	15 883 585			121 350
Fournisseurs et comptes rattachés	1 615 446	1 615 446			894 341
Personnel et comptes rattachés	286 106	286 106			182 966
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	165 790	165 790			194 104
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	1 168 394	1 168 394			341 720
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	16 998	16 998			18 536
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	33 493 305	33 493 305			31 178 776
Autres dettes	2 741 287	2 741 287			3 754 828
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	18 000	18 000			73 000
TOTAL DES DETTES	100 475 056	81 858 389	17 895 108	721 559	83 058 530
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		9 114 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		7 412 408			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2024	2023
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières	116 183	115 896
Total immobilisations financières	116 183	115 896
Créances		
Créances clients et comptes rattachés		18 551
Autres créances	(1 409)	(4 898)
Total créances	(1 409)	13 652
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Total disponibilités et divers		
Autres		
Total autres		
TOTAL	114 774	129 548

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2024	2023
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	144 190	108 070
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Total dettes financières	144 190	108 070
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales	224 784	276 809
Total dettes d'exploitation	224 784	276 809
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Total dettes diverses		
Autres		
Fournisseurs - Factures non parvenues	430 376	289 479
Total autres dettes	430 376	289 479
TOTAL	799 350	674 358

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2024	2023
Charges d'exploitation : Charges constatées d'avance	258 305	422 763
Total charges d'exploitation	258 305	422 763
Charges financières :		
Total charges financières		
Charges exceptionnelles :		
Total charges exceptionnelles		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	258 305	422 763
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	258 305	422 763

Nature des produits	2024	2023
Produits d'exploitation : Produits constatées d'avance		73 000
Total produits d'exploitation		73 000
Produits financiers :		
Total produits financiers		
Produits exceptionnels :		
Total produits exceptionnels		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		73 000
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)	18 000	73 000
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	240 305	349 763

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires					
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales	4 550 000			4 550 000	0,10
Certificats d'investissements					
Total	4 550 000			4 550 000	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2024	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2024
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	455 000						455 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	45 500						45 500
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	1 715 311			(10 249 891)			(8 534 580)
Résultat de l'exercice	(10 249 891)			10 249 891		(11 561 660)	(11 561 660)
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	102 058						102 058
Dividendes versés							
Total capitaux propres	(7 932 022)					(11 561 660)	(19 493 682)

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2024	2023
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales		116
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	22 000	
Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion	22 000	116
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	760	
Immobilisations financières	4 430 228	1 238 597
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés	4 430 988	1 238 597
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		30 000
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses	1 175	123 093
Total autres charges exceptionnelles	1 175	153 093
Autres		
Total autres		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		
Total des charges exceptionnelles	4 454 163	1 391 806

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2024	2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	4 388	
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>	4 388	
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles	1 000	
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières	2 922 638	1 246 540
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cessions d'éléments d'actif</i>	2 923 638	1 246 540
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		75 609
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers	117 966	
<i>Total autres produits exceptionnels</i>	117 966	75 609
Autres		
<i>Total autres</i>		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL	3 045 992	1 322 149

RESULTAT EXCEPTIONNEL

	2024			2023		
	Produits	Charges	Résultat	Produits	Charges	Résultat
Résultat exceptionnel sur opérations de gestion	4 388	22 000	(17 612)		116	(116)
Résultat sur exercices antérieurs						
Résultat sur cessions d'éléments d'actifs	2 923 638	4 430 988	(1 507 350)	1 246 540	1 238 597	7 943
Résultat sur autres éléments exceptionnels	117 966	1 175	116 791	75 609	153 093	(77 484)
Résultat exceptionnel hors dépréciations et provisions	3 045 992	4 454 163	(1 408 171)	1 322 149	1 391 806	(69 657)
QP des subvention d'investissement virée au résultat						
Dépréciations exceptionnelles						
Transferts de charges exceptionnelles						
Autres :						
Provisions pour risques et charges exceptionnels						
TOTAL	3 045 992	4 454 163	(1 408 171)	1 322 149	1 391 806	(69 657)

CHARGES FINANCIERES

Nature des charges	2024	2023
Charges d'intérêts		
Intérêts des emprunts et dettes	1 813 786	1 491 839
dont : intérêts des emprunts et dettes assimilées	1 813 786	1 491 839
dont : Intérêts des emprunts et dettes rattachées à des participation		
Intérêts des emprunts pour la trésorerie		
Intérêts des comptes courants et des dépôts créditeurs	2 116 188	1 994 621
Intérêts bancaires et sur opérations de financement (escompte,...)	157 001	88 059
Intérêts des obligations cautionnées		
Intérêts des autres dettes		
dont : Intérêts des dettes commerciales		
dont : Intérêts des dettes diverses		
<i>Total charges d'intérêts</i>	4 086 974	3 574 519
Pertes sur créances liées à des participations		
Escomptes accordés		
Pertes de change	(73)	480
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions	9 087 301	15 496 000
<i>Total des charges financières</i>	13 174 202	19 070 999
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GU)	13 174 202	19 070 999

PRODUITS FINANCIERS

Nature des produits	2024	2023
Produits de participations		
Revenus des titres de participation	2 647 553	
Revenus sur autres formes de participation		
Revenus des créances rattachées à des participations		
<i>Total produits de participations</i>	2 647 553	4 428 586
Produits des autres immobilisations financières		
Revenus des titres immobilisés		
Revenus des prêts		
Revenus des créances immobilisées	288	
<i>Total produits des autres immobilisations financières</i>	288	288
Revenus des autres créances		
Revenus des créances commerciales		
Revenus des créances diverses		
<i>Total revenus des autres créances</i>		
Revenus des valeurs mobilières de placement		20 164
Escomptes obtenus		
Gains de change		798
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres produits financiers	990 852	611 790
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 512 100	3 253 044
<i>Total des produits financiers</i>	6 150 792	8 314 669
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GP)	6 150 792	8 314 669

ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
NANTISSEMENTS TITRES (emprunt ALTHEA) CRCA-HSBC	2 860 000					2 860 000
NANTISSEMENTS TITRES (emprunt OPUS Finance) LBP	1 186 379					1 186 379
Caution emprunt LBP (acquisition Keyboss)	2 872 242					2 872 242
Nantissement de 90% des titres ARGAIN dans le cadre des OR (1er volet)	7 500 000					7 500 000
NANTISSEMENTS FDC 3A DECOUVERT AUTORISE (auprès de CRCA)	5 000 000					5 000 000
Fonds de commerce 3AF envers CRCA pour couvrir opérations commerciales et	10 800 000					10 800 000
Nantissements IT - Infogreffe	849 181					849 181
NANTISSEMENTS TITRES (emprunt Bemore) BPRI (somme CRD emprunts BPI	3 535 714					3 535 714
NANTISSEMENTS TITRES (emprunt EXCELSIOR 7.5M) CRCA	6 324 071					6 324 071
Nantissement de 90% des titres ARGAIN dans le cadre des OR (2ème volet)	2 250 000					2 250 000
Caution emprunt Trésorerie CRCA 3M	3 000 000					3 000 000
Caution emprunt Trésorerie CRCA 440K	400 386					400 386
Caution emprunt BPI 4.75M - acquisition EMA	237 500					237 500
NANTISSEMENTS CPTE BANCAIRE (emprunt SINAD) CIC EST	177 000					177 000
NANTISSEMENTS TITRES (emprunt SINAD) CIC EST	190 620					190 620
NANTISSEMENTS TITRES (emprunt H4H) BECM	2 552 794					2 552 794
NANTISSEMENTS TITRES PFR - LMO et EMA (emprunt E.MAGINEURS 4.25M)	3 581 006					3 581 006
SWAP	2 857 143					2 857 143
IFC	175 629					175 629
Caution emprunts CRCA - ARGAIN (acquisition SKO)	3 833 799		3 833 799			
Caution découvert autorisé BPAURA	500 000		500 000			
Lettre de support à WEP pour dette envers GTT Communication Inc	10 370		10 370			
TOTAL	60 693 834		4 344 169			56 349 665

TOTAL GENERAL	60 693 834		4 344 169			56 349 665
---------------	------------	--	-----------	--	--	------------

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Découvert autorisé CRCA	5 000 000					5 000 000
BPI 50% emprunts JARCHITECTS	364 050					364 050
BPI 50% emprunts WE+ (exBEMORE)	1 125 000					1 125 000
BPI PGE 90% - 4M	1 125 000					1 125 000
BPI - Emprunt EMAGINEURS 4.75M (50% du CRD)	2 375 000					2 375 000
Cauton emprunt LBP (acquisition Keyboss)	2 872 242		2 872 242			
Cauton nantissement de 90% des titres ARGAIN dans le cadre des OR (1er volet)	7 500 000		7 500 000			
Cauton nantissement de 90% des titres ARGAIN dans le cadre des OR (2ème volet)	2 250 000		2 250 000			
Cauton emprunt Trésorerie CRCA 3M	3 000 000		3 000 000			
Cauton emprunt Trésorerie CRCA 440K	400 386		400 386			
GBO - Clause de retour à meilleure fortune	196 955		196 955			
Cauton solidaire AAA - Emprunt BECM	110 440		110 440			
TOTAL	26 319 073		16 330 023			9 989 050

TOTAL GENERAL	26 319 073		16 330 023			9 989 050
---------------	------------	--	------------	--	--	-----------

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2024	2023
Cadres	21	21
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	23	25
<u>Autres :</u>		
Apprentis	9	12
TOTAL	53	58

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	30 399
Autres honoraires	
TOTAL	30 399

ALAN ALLMAN ASSOCIATES FRANCE
Société par Actions Simplifiée au capital de 455.000 euros
Siège social : 9-15 rue Rouget de Lisle, 92130 Issy-Les-Moulineaux
511 860 611 R.C.S. NANTERRE

RAPPORT DU PRESIDENT

Chère Associée,

Je vous ai convoquée conformément aux dispositions de la Loi et des statuts de notre Société, afin de soumettre à votre approbation les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation sont conformes à la réglementation en vigueur.

Tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

Activité de la Société en matière de recherche et de développement

Compte tenu de son activité de holding notre Société n'a eu aucune activité en matière de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

Evénements importants survenus au cours de l'exercice et depuis sa clôture

- Le 31 mai 2024, la Société a apporté à la société ARGAIN CONSULTING INNOVATION l'intégralité des titres qu'elle détenait dans la société SIDERLOG. L'apport a été rémunéré par l'émission au profit de la Société de 417 424 actions ARGAIN CONSULTING INNOVATION portant la participation de la Société de 95 % à 97,18 %.
- Le 22 avril 2024, la Société a cédé à la société WE+ HOLDING France, l'intégralité des titres qu'elle détenait dans la société FWD et représentant 100% de son capital social ;
- Le 22 avril 2024, la Société a cédé à la société WE+ HOLDING France, l'intégralité des titres qu'elle détenait dans la société ALIKE PARTNER et représentant 100% de son capital social
- Le 29 avril 2024, la Société a acquis 250 000 actions de la société AIYO MANAGEMENT portant sa participation de 57,75 à 70,25 %
- Le 4 juin 2024, la Société a acquis 250 000 actions de la société AIYO MANAGEMENT portant sa participation de 70,25 à 82, 75%
- Le 14 août 2024, la Société a comptabilisé en application de l'article 746-1 du plan comptable général, l'absorption de sa filiale FORCE MOTRICE, par la société E. MAGINEURS.
- Le 25 septembre 2024, la Société a acquis 75 000 actions de la société AIYO MANAGEMENT portant sa participation de 82, 75 à 83, 50 %
- Le 10 octobre 2024, la Société a apporté à la société DYNAFIN CONSULTING FRANCE, l'intégralité des titres qu'elle détenait dans la société DYNAFIN CONSULTING PAYMENTS (ex. KEYBOSS GROUP). L'apport a été rémunéré par l'émission au profit de la Société de 4 278

171 actions DYNAFIN CONSULTING FRANCE portant la participation de la Société de 81,65% à 86,82 % dans cette dernière.

Depuis la clôture :

- Le 27 mars 2025 le Tribunal des activités économiques de Lyon a prononcé l'ouverture d'une procédure de liquidation judiciaire simplifiée à l'égard de la société HOTANKA PRODUCTION
- Le 27 mars 2025 le Tribunal des activités économiques de Lyon a prononcé l'ouverture d'une procédure de liquidation judiciaire à l'égard de la société SAS E. MAGINEURS
- Le 1^{er} avril 2025 le Tribunal de Commerce de Tours a prononcé l'ouverture d'une procédure de liquidation judiciaire à l'égard de la société E. MAGINEURS TOURS
- Le 8 avril 2025 le Tribunal des activités économiques de Nanterre a prononcé l'ouverture d'une procédure de liquidation judiciaire simplifiée à l'égard de la société ALAN ALLMAN ASSOCIATES DIGITAL MARKETING
- Le 9 juin 2025, la Société a cédé à la société WE+ HOLDING France, l'intégralité des titres qu'elle détenait dans la société EXCELSIOR et représentant 100% de son capital social

Perspectives d'avenir

L'émergence d'un conflit armé entre la Russie et l'Ukraine début 2022 et toujours en cours début 2025 a affecté les activités économiques et commerciales sur le plan mondial. Cependant, cette situation n'a pas eu d'impacts majeurs directs sur l'activité lors de cet exercice et la Société estime ne pas être impactée dans le futur. Cette situation sera réévaluée chaque année ou en cas d'événement significatif.

Présentation des comptes annuels

Nous vous présentons les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ainsi que l'évaluation de leurs principaux postes.

L'activité de notre Société au cours de l'exercice écoulé s'est traduite par une hausse de notre chiffre d'affaires qui s'élève à 14 122 288 euros contre un chiffre d'affaires de 11 689 500 euros réalisé au cours de l'exercice précédent.

Nos charges d'exploitation en hausse s'élèvent à un montant de 17 276 289 euros contre 11 367 800 euros au titre de l'exercice précédent.

Les principales charges d'exploitation sont les postes suivants :

- "autres achats et charges externes", pour 8 102 091 euros contre 7 914 553 euros pour l'exercice précédent
- "salaires et traitements" avec les charges sociales comprises qui s'élèvent à 2 981 412 euros contre 3 102 101 euros pour l'exercice précédent.

Compte tenu des éléments ci-dessus, le résultat d'exploitation ressort donc à (3 136 079) euros contre un résultat de 573 032 euros réalisé au cours de l'exercice précédent.

Le résultat financier ressort à la clôture de l'exercice écoulé négatif à (7 023 409) euros contre un résultat de (10 756 329) euros au titre de l'exercice précédent.

L'exercice clos au 31 décembre 2024 se solde par une perte nette comptable de (11 561 660) euros contre une perte nette comptable de (10 249 891) euros au titre de l'exercice précédent.

BILAN AU 31 DECEMBRE 2024 :

ACTIF :

Actif immobilisé : 55 376 327 euros
Actif circulant : 25 605 046 euros

PASSIF :

Capitaux propres négatifs : (19 493 682) euros
Dettes : 100 475 056 euros

Résultats - affectation

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître une perte nette de (11 561 660) euros.

Nous vous proposons également d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024 d'un montant de (11 561 660) euros en intégralité sur le compte « report à nouveau ».

Compte tenu de cette affectation, le solde du compte « report à nouveau » s'élèverait à (20 096 240) euros.

Compte tenu de ce résultat, les capitaux propres de la Société n'ont pas été reconstitué à l'issue de l'exercice clos au 31 décembre 2024.

Afin de nous conformer aux dispositions de l'Article 243 bis du Code Général des Impôts, il est rappelé qu'il a été versé les dividendes suivants au cours des 3 derniers exercices :

Exercice	Dividendes	Eligible à l'abattement (Personnes physiques)	Non éligible à l'abattement (Personnes morales)
2023	0€	0€	0€
2022	8 000 000€	0€	8 000 000€
2021	10 000 000€	0€	10 000 000€

Filiales et participations

A la date de la clôture du dernier exercice social, notre Société détient les participations suivantes :

- 100% du capital de la Société dénommée « WE+ HOLDING FRANCE », Société par actions simplifiée au capital de 5 600 000 Euros, dont le siège social est fixé au 980 Avenue Roumanille, 06410 Biot, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Antibes sous le numéro 799 388 301.

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024

- Un chiffre d'affaires nul
- Une perte nette de (853 818) euros

Laquelle détient :

- ➔ 100% du capital de la Société dénommée « WE+ », Société par actions simplifiée au capital de 43 792 Euros, dont le siège social est fixé au 980 Avenue Roumanille, 06410 Biot, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Antibes sous le numéro 434 100 236.

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024

- Un chiffre d'affaires de 28 300 431 euros
- Un bénéfice net de 649 472 euros

- ➔ 100% du capital de la Société dénommée « WE + MONACO », Société anonyme au capital de 150 000 Euros, dont le siège social est fixé au 5Bis Avenue Princesse Alice, 98000 Monaco, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Monaco sous le numéro 08S04812.

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024

- Un chiffre d'affaires de 1 568 034 euros
- Un bénéfice net de 176 348 euros

- 100 % du capital de la Société dénommée "**ALPHA 2 F**", Société par Actions Simplifiée au capital de 172.000 Euros - siège social 1 impasse Serge Reggiani 44800 Saint-Herblain, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nantes sous le numéro 431 301 878.

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024

- Un chiffre d'affaires de 4 008 735 euros
- Une perte nette de 3 266 euros

- 100 % du capital de la Société dénommée "**Les Solutions Victrix France**" Société par Actions Simplifiée au capital de 40.000 Euros - siège social 15 rue Rouget de Lisle - 92130 Issy-Les-Moulineaux, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 502 367 527.

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024

- Un chiffre d'affaires de 2 466 308 euros
- Un bénéfice net de 140 098 euros

- 97,18 % du capital de la Société dénommée " « **ARGAIN CONSULTING INNOVATION** » Société par Actions Simplifiée au capital de 95 965, 60 euros - siège social 9-15 rue Rouget de Lisle - 92130 Issy-Les-Moulineaux, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 479 663 718.

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024

- Un chiffre d'affaires de 33 823 418 euros
- Un bénéfice net de 3 682 937 euros

Laquelle détient :

- ➔ 100% du capital de la Société dénommée « ARGAIN CONSULTING INNOVATION PROJET », Société par actions simplifiée au capital de 20 000 Euros, dont le siège social est fixé au 9-15 rue Rouget de Lisle 92130 Issy-les-Moulineaux, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 494 963 994.

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024

- Un chiffre d'affaires de 7 225 650 euros
- Un bénéfice net de 1 372 591 euros

- 100 % du capital de la Société dénommée **"AAA Academy"** Société à responsabilité limitée au capital de 20.000 Euros - siège social 9-15 rue Rouget de Lisle - 92130 Issy-Les-Moulineaux, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 523 125 904.

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024

- Un chiffre d'affaires de 619 987 euros
- Une perte nette de 33 101 euros

- 86, 82 % du capital de la Société dénommée **"DYNAFIN CONSULTING FRANCE"**, Société par action simplifiée au capital de 151 787, 46 euros - siège social : 9-15 rue Rouget de Lisle - 92130 Issy-Les-Moulineaux, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de NANTERRE sous le numéro 821 657 376.

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024

- Un chiffre d'affaires de 6 813 712 euros
- Un bénéfice net de 220 775 euros

- 86, 50% du capital de la Société dénommée **"AIYO MANAGEMENT"**, Société par action simplifiée au capital de 20.000 euros - siège social : 9-15 rue Rouget de Lisle - 92130 Issy-Les-Moulineaux, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de NANTERRE sous le numéro 821 541 588.

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024

- Un chiffre d'affaires nul
- Un bénéfice net de 677 euros

- 80% du capital de la Société dénommée **"ALTHEA"**, Société par action simplifiée au capital de 2.106.400.000 euros - siège social : 9-15 rue Rouget de Lisle - 92130 Issy-Les-Moulineaux, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de NANTERRE sous le numéro 792 325 797.

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024

- Un chiffre d'affaires de 26 351 353 euros
- Un bénéfice net de 2 666 311 euros

- 89,29 % du capital de la Société dénommée **"H4H"**, 10.000 euros, dont le siège social se situe 129, rue Servient - Tour Part Dieu – 69326 Lyon cedex 03, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Lyon sous le numéro 818 383 093.

La Société déclare ne pas être en mesure de communiquer sur les résultats de l'exercice clos au 31 décembre 2024 et vous informe avoir sollicité auprès du Président du Tribunal de Commerce de Nanterre une prorogation de l'Assemblée Générale d'approbation des comptes de la société H4H.

Laquelle détient :

- ➔ 80% du capital de la Société dénommée « **Little Big Smala Tunisia** », société à responsabilité limitée non-résidente au capital de 2.000 euros, dont le siège social se situe à Zarzis (Tunisie) Immeuble Diar Lassoued – Avenue Habib

Bourguiba immatriculée au registre national des entreprises de sous le numéro B20248662018

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024

- Un chiffre d'affaires de 25 575 dinars
- Une perte nette de 43 592 dinars

➔ 100% du capital de la Société dénommée « **Humans4help Spain** », société à responsabilité limitée (« Sociedad Limitada ») au capital de 3.000 euros, dont le siège social se situe c/Serrano 90 6e Madrid, immatriculée au registre du commerce sous le numéro NIF b16819476

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024

- Un chiffre d'affaires de 5 500 euros
- Une perte nette de (3 594) euros

➔ 90% du capital de la Société dénommée « **People4help Morocco** », société à responsabilité limitée au capital de 10.000 MAD, dont le siège social se situe 7 RUE LIBOURNE N 1 ETG 1 RESIDENCE AL KHAIR II , Casablanca (Maroc), immatriculée au registre du commerce de Casablanca sous le numéro ICE 003031284000052

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024

- Un chiffre d'affaires de 7 359 836, 33 dirham marocain
- Une perte nette de 351 625, 85 dirham marocain

➔ 100% du capital de la Société dénommée « **Humans4help Madagascar** », société à responsabilité limitée, dont le siège social se situe 6 bd Ratsimandrava – ANDREFAN'AMBOHIJANAHARY, enregistrée sous le numéro d'identification 62011-11-2021-0-10493

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024

- Un chiffre d'affaires de 603 622 120 ariary
- Un résultat net 22 926 227 ariary

➔ 100% du capital de la Société dénommée « **Humans4help Dubaï** », société à responsabilité limitée (« Free Zone Est with Limited Liability »), dont le siège social se situe Saif Office – Q1-06-139/C – Sharjah (UAE), immatriculée le numéro de licence 22703

Cette Société n'a réalisé aucune activité au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

- 100 % du capital de la Société dénommée "**Excelsior**", Société par action simplifiée au capital de 10 000 euros - siège social : 13 rue Edouard Vaillant 92300 Levallois-Perret, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 853 010 767.

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024

- Un chiffre d'affaires de 8 627 292 euros
- Une perte nette de 1 225 641 euros

- 100 % du capital de la Société dénommée " **E. MAGINEURS** ", Société par action simplifiée au capital de 670.054 euros, dont le siège social se situe 31 rue Gorge de Loup CAP 9 - 69009 Lyon, immatriculée au registre du commerce de Lyon sous le numéro 428.841.472.

Le 27 mars 2025 le Tribunal des activités économiques de Lyon a prononcé l'ouverture d'une procédure de liquidation judiciaire à l'égard de la société SAS E. MAGINEURS

- 100% du capital de la Société dénommée « **HOTANKA PRODUCTIONS** », société par actions simplifiée (à associé unique) au capital de 10.000 euros, dont le siège social se situe au 22 rue Chinard – 69009 Lyon, immatriculée au registre du commerce de Lyon sous le numéro 750.307.795

Le 27 mars 2025 le Tribunal des activités économiques de Lyon a prononcé l'ouverture d'une procédure de liquidation judiciaire simplifiée à l'égard de la société HOTANKA PRODUCTION

- 100 % du capital de la Société dénommée " **LUX MODERNIS** ", Société par action simplifiée au capital de 1 126 510 euros, dont le siège social se situe 9-15 Rue Rouget de Lisle 92130 Issy-les-Moulineaux, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 352.714.505.

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024

- Un chiffre d'affaires de 4 392 939 euros
- Une perte nette de (62 080) euros

La Société détient :

- ➔ 100% du capital de la Société dénommée « **LUX MODERNIS SARL** », société à responsabilité limitée de droit suisse au capital de 20.000 CHF, dont le siège social se situe Route de Jussy 35, c/o Chambre de Commerce et d'Industrie France Suisse – 1226 Thônex et immatriculée sous le numéro IDE CHE-112-216-814.

Cette Société n'a réalisé aucune activité au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

- 96,20 % du capital de la Société dénommée " **E. MAGINEURS TOURS** ", société par actions simplifiée au capital de 10.000 € dont le siège social est situé Zone Tert. des granges Galland 13 rue des granges Galland – 37550 Saint Avertin, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Tours sous le numéro 339.087.868.

Le 1^{er} avril 2025 le Tribunal de Commerce de Tours a prononcé l'ouverture d'une procédure de liquidation judiciaire à l'égard de la société E. MAGINEURS TOURS

Dépenses déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code Général des Impôts, nous vous signalons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge des dépenses non déductibles du résultat fiscal et relevant de l'article 39-4 du Code Général des Impôts

Délais de paiement des fournisseurs de la société

Nous vous informons que pour l'exercice 2024 la Société n'est pas en mesure de produire les informations prévues aux articles L 441-14, D441-4 et D 823-7-1 du Code de Commerce concernant les informations sur les délais de paiement des fournisseurs et clients.

Conventions visées à l'article 227-10 du Code de Commerce

Il n'y a pas lieu de procéder à l'établissement d'un rapport spécial par les commissaires aux comptes et ce, conformément aux dispositions de l'articles L 227-10 du code de commerce.

Administration et contrôle de la société

Je vous précise que :

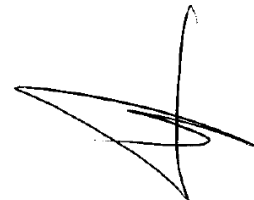
- Le mandat du Président n'arrive pas à expiration. En effet j'ai été nommé, aux termes des statuts constitutifs, premier Président de la société sans limitation de durée ;
- Le mandat de Directeur général de Monsieur SAINSOT n'arrive pas à expiration, ce dernier ayant été nommé par décision de l'Assemblée Générale en date du 6 janvier 2021 pour une durée indéterminée
- La Société a pris acte de la démission de Mme ARNOLD de ses fonctions de Directrice générale le 19 mai 2025, et qu'il n'a pas été décidé de procéder à son remplacement
- Le Commissaire aux comptes titulaire, la société **SOFIDEM & ASSOCIES**, a été nommé pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2026 tenue en 2027.

Je vais maintenant vous présenter plus en détail les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) que nous soumettons à votre approbation.

* * * * *

En conséquence de ce qui précède, je vous demanderai de bien vouloir voter les résolutions qui vont vous être soumises et je me tiens à votre disposition pour répondre à toutes questions et observations qu'il vous conviendrait de formuler.

Le Président

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized, fluid script that appears to be a combination of letters and a long horizontal stroke.

ALAN ALLMAN ASSOCIATES FRANCE SAS

9-15, Rue Rouget de Lisle
92130 ISSY-LES-MOULINEAUX

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS Exercice clos le 31 décembre 2024

SOFIDEM & ASSOCIÉS

19, rue du Quatre Septembre | 75002 Paris | Téléphone : 01.53.96.82.82 | E-mail : paris@talenz-sofidem.fr

www.talenz-audit.fr

SAS au capital de 162 290 € | SIRET 45344265900059 | RCS Paris B 453 442 659 | TVA intracommunautaire FR86453442659
Société inscrite sur la liste nationale des commissaires aux comptes, rattachée à la CRCC de Paris

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2024

À l'associé unique de la société ALAN ALLMAN ASSOCIATES FRANCE,

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 ALAN ALLMAN ASSOCIATES FRANCE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

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.

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 à l'associé unique.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-6 du code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

RESPONSABILITÉS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

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

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris, le 18 juin 2025

SOFIDEM & ASSOCIÉS SAS

Signé par Philippe Noury
Le 18/06/2025

ID: tx_Aoq7v9bGM14X



Philippe NOURY
Commissaire aux comptes
Associé

COMPTES ANNUELS

BILAN ACTIF

	2024			2023
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	3 678	3 678		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	292 239	126 251	165 987	173 368
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	30 625	30 625		66 605
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles	326 542	160 554	165 987	239 973
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				148 532
Autres immobilisations corporelles	1 721 308	877 019	844 289	580 271
Immobilisations en cours				29 381
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	1 721 308	877 019	844 289	758 185
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	75 413 929	24 880 257	50 533 671	63 899 008
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	485 728		485 728	970 800
Autres immobilisations financières	3 346 652		3 346 652	1 024 056
Total immobilisations financières	79 246 308	24 880 257	54 366 051	65 893 864
ACTIF IMMOBILISE	81 294 158	25 917 831	55 376 327	66 892 021
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks				
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes	17 712		17 712	
Clients et comptes rattachés	6 037 116		6 037 116	1 132 484
Autres créances	22 554 927	5 854 038	16 700 889	6 464 578
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	28 609 755	5 854 038	22 755 717	7 597 062
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	2 591 024		2 591 024	225 993
Total disponibilités et divers	2 591 024		2 591 024	225 993
Charges constatées d'avance	258 305		258 305	422 763
ACTIF CIRCULANT	31 459 084	5 854 038	25 605 046	8 245 818
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	112 753 242	31 771 868	80 981 373	75 137 839

© Invoke - Tableau annexe

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



BILAN PASSIF

	2024	2023
Capital social ou individuel Dont versé : 455 000	455 000	455 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	45 500	45 500
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(8 534 580)	1 715 311
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(11 561 660)	(10 249 891)
<i>Total situation nette</i>	<i>(19 595 741)</i>	<i>(8 034 080)</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	102 058	102 058
CAPITAUX PROPRES	(19 493 682)	(7 932 022)
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		11 331
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		11 331
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	9 750 000	9 750 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	35 336 146	36 548 909
Emprunts et dettes financières divers	49 376 890	31 300 126
<i>Total dettes financières</i>	<i>94 463 035</i>	<i>77 599 035</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 615 446	894 341
Dettes fiscales et sociales	1 637 287	737 325
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>3 252 733</i>	<i>1 631 667</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	2 741 287	3 754 828
<i>Total dettes diverses</i>	<i>2 741 287</i>	<i>3 754 828</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance	18 000	73 000
DETTES	100 475 056	83 058 530
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	80 981 373	75 137 839

COMPTE DE RESULTAT

	2024			2023
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	14 122 288		14 122 288	11 689 500
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	14 122 288		14 122 288	11 689 500
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			500	131 000
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			17 401	120 317
Autres produits (1) (11)			21	15
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			14 140 209	11 940 832
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			8 102 091	7 914 553
Total charges externes			8 102 091	7 914 553
Impôts, taxes et versements assimilés			66 459	123 526
Charges de personnel				
Salaires et traitements			2 252 541	2 370 153
Charges sociales (10)			728 871	731 948
Total charges de personnel			2 981 412	3 102 101
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			268 829	175 973
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			5 854 038	
Dotations aux provisions pour risques et charges				50 048
Total dotations d'exploitation			6 122 867	226 022
Autres charges (12)			3 459	1 599
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			17 276 289	11 367 800
RESULTAT D'EXPLOITATION			(3 136 079)	573 032
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			2 647 553	4 428 586
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)			288	288
Autres intérêts et produits assimilés (5)			990 852	631 954
Reprises sur provisions et transferts de charges			2 512 100	3 253 044
Différences positives de change				798
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			6 150 792	8 314 669
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			9 087 301	15 496 000
Intérêts et charges assimilées (6)			4 086 974	3 574 519
Différences négatives de change			(73)	480
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			13 174 202	19 070 999
RESULTAT FINANCIER			(7 023 409)	(10 756 329)
RESULTAT COURANT			(10 159 489)	(10 183 297)



COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2024	2023
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	4 388	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	3 041 604	1 322 149
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	3 045 992	1 322 149
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	22 000	153 209
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 432 164	1 238 597
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	4 454 164	1 391 806
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(1 408 172)	(69 657)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(6 000)	(3 063)
TOTAL DES PRODUITS	23 336 994	21 577 650
TOTAL DES CHARGES	34 898 654	31 827 541
BENEFICE ou PERTE	(11 561 660)	(10 249 891)

- (1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme
- (2) Dont produits de locations immobilières
- (2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs
- (3) Dont crédit-bail mobilier547 705
- (3) Dont crédit-bail immobilier
- (4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs
- (5) Dont produits concernant les entreprises liées3 399 842
- (6) Dont intérêts concernant les entreprises liées2 116 188
- (6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général
- (6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes
- (6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles
- (9) Dont transferts de charges6 070
- (10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant
- (11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)
- (12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)



ANNEXES

1. Informations générales et description de l'activité

ALAN ALLMAN ASSOCIATES France SAS est une société immatriculée en France le 20/05/2010 et domiciliée au 9-15 rue Rouget de Lisle 92130 ISSY-LES-MOULINEAUX, France, spécialisée dans le secteur d'activité des sociétés holding. Les comptes sociaux ont été établis pour l'exercice de 12 mois clos au 31 décembre 2024. Ils sont présentés en euros sauf indication contraire.

Faits pertinents

a) Transition climatique

Face aux évolutions réglementaires de plus en plus ambitieuses en matière d'environnement, aux engagements éthiques et éco-responsables de plus en plus nombreux de la part de ses clients mais surtout face à l'urgence climatique et à la disparition progressive d'espèces et de ressources, l'écosystème Alan Allman Associates a engagé depuis plusieurs années une démarche volontaire en matière de RSE, détaillée sur une page dédiée de son site internet: www.alan-allman.com/rse.

Sa stratégie consiste principalement en :

- L'établissement et le déploiement de politiques RSE claires pour donner un cadre à l'ensemble des cabinets de l'écosystème.
- La mise en lumière des initiatives vertueuses de chacun des cabinets pour en favoriser le déploiement à plus grande échelle et ainsi augmenter leur impact.
- Un engagement pour un numérique plus responsable.
- Et enfin, le suivi annuel de l'évolution de son bilan carbone afin de disposer d'indicateurs permettant de fixer des objectifs chiffrés pour les années à venir et déterminer une trajectoire de réduction réaliste.

b) Impact du conflit entre la Russie et l'Ukraine

L'émergence d'un conflit armé entre la Russie et l'Ukraine début 2022 a affecté les activités économiques et commerciales sur le plan mondial. Cependant, cette situation n'a pas eu d'impacts majeurs directs sur l'activité lors de cet exercice et la Société estime ne pas être impactée dans le futur. Cette situation sera réévaluée chaque année ou en cas d'événement significatif.

c) Conditions macroéconomiques

De par son activité qui ne l'expose pas au prix des matières premières, la Société est exposée de manière limitée aux conditions macroéconomiques tendues notamment en ce qui concerne l'inflation.

La Société se finançant principalement par dette bancaire à taux fixe, elle est également exposée de manière limitée à la hausse des taux d'intérêt, excepté dans le cadre de futurs emprunts bancaires.

d) Intégration fiscale

Au 01/01/2022, la Société ALAN ALLMAN ASSOCIATES SA est entrée en régime d'intégration fiscale en tant que filiale de la Société ALAN ALLMAN ASSOCIATES SA pour une durée de cinq ans renouvelés tacitement. La charge d'impôt constatée est la même que celle que la filiale aurait eu à payer en l'absence d'option pour l'intégration. La Société est dans l'obligation de consolider ses comptes avec la holding ALAN ALLMAN ASSOCIATES SA au 01 Janvier 2023 dont le siège social est situé 15 Rue Rouget de Lisle, 92130 ISSY LES MOULINEAUX.



e) Evénements postérieurs à la date de clôture

A la date d'arrêté des comptes de la Société, la direction de la Société n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de la Société à poursuivre son exploitation.

2. Règles & Méthodes Comptable

2.1. Base de préparation des comptes sociaux

Les comptes sociaux de la Société ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC 2014-03 relatif au PCG à jour des différents règlements complémentaires applicables à la date de l'établissement desdits comptes annuels).

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

Seules sont exprimées les informations significatives.

Il est à noter que la société mère Alan Allman Associates International a signé une lettre de soutien financier à sa filiale afin qu'elle puisse faire face à ses engagements financiers futurs dans le but de poursuivre normalement son activité jusqu'à la date de l'assemblée générale approuvant les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025.



2.2. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, ainsi que tous les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés. Les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...) sont comptabilisés directement en charges.

Les logiciels font l'objet d'un amortissement calculé sur le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation prévue de 1 à 3 ans. Un test de dépréciation sur les logiciels est réalisé lorsqu'il existe un indice de perte valeur. La reprise éventuelle de la dépréciation est examinée à chaque date de clôture.

Les fonds commerciaux sont évalués au coût d'acquisition. Ils ne font l'objet d'aucun amortissement en l'absence de durée limitée prévisible d'exploitation. Une dépréciation serait constituée lorsque, les tests de dépréciation réalisés annuellement feraient ressortir une valeur actuelle inférieure à la valeur nette comptable, et ce pour le montant de la différence. Une dépréciation constatée sur les fonds commerciaux est définitive.

2.3. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, ainsi que tous les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés. Les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...) sont comptabilisés directement en charges.

L'amortissement est calculé en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif. A ce titre, le mode linéaire est retenu sur les durées suivantes :

- Agencements, installations : 8 à 10 ans
- Matériel de bureau et informatique : 3 ans
- Matériel de transport : 4 ans
- Mobilier : 5 ans

Un test de dépréciation sur les immobilisations corporelles est réalisé lorsqu'il existe un indice de perte valeur. La reprise éventuelle de la dépréciation est examinée à chaque date de clôture.

2.4. Titres de participation et créances rattachées

Les titres de participation sont constitués des investissements durables qui permettent d'assurer le contrôle de la Société émettrice ou d'y exercer une influence notable, ou qui permettent d'établir avec la Société émettrice des relations d'affaires. Ces titres sont comptabilisés à leur coût d'acquisition, y compris les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...).

A toute autre date que leur date d'entrée, les titres de participation, cotées ou non, sont évalués à leur valeur d'utilité représentant ce que l'entité accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir. L'approche par l'actif net comptable est retenue pour estimer la valeur d'utilité.

Lorsque les titres de participation et les créances rattachées ont une valeur actuelle inférieure à leur valeur comptable, les titres de participation sont dépréciés avant de procéder à la dépréciation des créances rattachées (sauf si une situation particulière justifie un ordre de dépréciation différent). Cette approche est fondée sur les règles applicables en matière de liquidation qui prévoient le règlement des dettes avant le remboursement du capital.

2.5. Autres immobilisations financières

Figurent essentiellement dans ce poste les dépôts et cautionnement versés lors de la signature des baux des locaux loués ainsi que les titres, autres que les participations, que la Société a l'intention de conserver durablement.



2.6. Disponibilités

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banques et en caisse ainsi que les bons qui sont, dès leur souscription, remboursables à tout moment. Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

2.7. Créances clients et comptes rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Elles sont classées, en bas de bilan et dans l'état des échéanciers selon la durée restant à courir, à la date de clôture du bilan, jusqu'à leur échéance en distinguant les créances à un an au plus et à plus d'un an.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

2.8. Cash pooling

La société participe à un dispositif de centralisation de trésorerie (cash pooling) mis en place au sein du groupe. Cette organisation permet d'optimiser la gestion des liquidités au sein du groupe en centralisant les soldes des comptes bancaires de nos différentes entités.

2.9. Provisions pour risques et charges

Les provisions sont comptabilisées lorsque :

- l'entreprise est tenue par une obligation juridique ou implicite découlant d'événements passés ;
- il est probable qu'une sortie de ressources, sans contrepartie au moins équivalente, sera nécessaire pour éteindre l'obligation ;
- et le montant de la provision peut être estimé de manière fiable.

2.10. Engagement de retraite

Le montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraites et indemnités assimilées s'élève à 176 K EUR. Les hypothèses de calcul retenues sont un âge de départ à la retraite volontaire à 65 ans pour les cadres et les non-cadres, un turnover fort, un taux d'inflation et d'actualisation à 3,50%, 2% d'augmentation annuelle des salaires pour l'ensemble du personnel, 45% de taux de charges sociales patronales et la table de mortalité utilisée est la table réglementaire INSEE 2017-2019.

2.11. Dettes et frais d'émission d'emprunt

Les dettes sont enregistrées pour leur valeur nominale de remboursement. Elles ne font pas l'objet d'actualisation.

Les dettes sont classées, en bas de bilan et dans l'état des échéanciers selon la durée restant à courir, à la date de clôture du bilan, jusqu'à leur échéance en distinguant les dettes à un an au plus, à plus d'un an et cinq ans au plus et à plus de cinq ans.

2.12. Résultat exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels incluent les éléments qualifiés d'exceptionnels dans leur nature par le droit comptable (notamment les résultats sur cession d'immobilisations, rappels ou dégrèvements d'impôt autres qu'impôts sur les bénéfices). Lorsqu'une nature de charge ou de produit existe également dans la liste des éléments d'exploitation du PCG, ils ne sont classés en résultat exceptionnel que si leur montant et/ou leur fréquence ne sont pas courants.



IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2024	Augmentations	
		Réévaluations courant 2024	Acquisitions courant 2024
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement	3 678		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	314 746		8 118
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	318 424		8 118
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	388 574		
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	605 360		609 353
- Matériel de transport	4 324		
- Matériel de bureau et mobilier informatique	422 586		82 192
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	29 381		
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>	1 450 224		691 545
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	82 204 064		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 994 856		1 837 523
<i>Total immobilisations financières</i>	84 198 920		1 837 524
TOTAL GENERAL	85 967 568		2 537 186

	Diminutions		Valeur brute fin 2024	Valeur d'origine
	Virements courant 2024	Cessions courant 2024		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement			3 678	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			322 864	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			326 542	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	388 574			
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers			1 214 713	
- Matériel de transport		2 506	1 817	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			504 778	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	29 381			
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	417 955	2 506	1 721 308	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		6 790 136	75 413 929	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			3 832 379	
		6 790 136	79 246 308	
	417 955	6 792 642	81 294 158	



AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2024	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2024
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.	3 678			3 678
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	74 773	82 103		156 876
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	78 451	82 103		160 554
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst générales, agcemnts et améngmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.	240 042	(240 042)		
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	223 141	357 259		580 401
- Matériel de transport	1 528	977	1 746	758
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	227 329	68 531		295 860
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	692 040	186 725	1 746	877 019
TOTAL GENERAL	770 491	268 829	1 746	1 037 573

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortisse- ments à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissements							
Autres immobilisations incorporelles							
<i>Total immobilisations incorporelles</i>							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.							
Inst techniques, matériels et outillages							
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcemnt et améngmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique mobilier							
- Emballages récupérables et divers							
<i>Total immobilisations corporelles</i>							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL non ventilé							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2024	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2024
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				



PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2024	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2024
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires	102 058					102 058
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	102 058					102 058
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	11 331				11 331	
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>11 331</i>				<i>11 331</i>	
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges						
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	11 331				11 331	
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation	18 305 056	9 087 301			2 512 100	24 880 257
Sur autres immobilisations financières	2 312 101					2 312 101
<i>Sous total sur immobilisations</i>	<i>20 617 157</i>	<i>9 087 301</i>			<i>2 512 100</i>	<i>27 192 358</i>
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations		5 854 038				5 854 038
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	20 617 157	14 941 339			2 512 100	33 046 396
TOTAL GENERAL	20 730 546	14 941 339			2 523 431	33 148 454
Dont dotations et reprises d'exploitation		5 854 038			11 331	
Dont dotations et reprises financières		9 087 301			2 512 100	
Dont dotations et reprises exceptionnelles						
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						



ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)	485 728	485 728		970 800
Autres immobilisations financières	3 346 652	3 346 652		1 024 056
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>3 832 379</i>	<i>3 832 379</i>		<i>1 994 856</i>
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	6 037 116	6 037 116		1 132 484
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	35	35		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	753 793	753 793		245 675
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)	21 568 235	21 568 235		6 166 403
Débiteurs divers	232 864	232 864		52 500
<i>Total actif circulant</i>	<i>28 592 043</i>	<i>28 592 043</i>		<i>7 597 062</i>
Charges constatées d'avance	258 305	258 305		422 763
TOTAL DES CREANCES	32 682 728	32 682 728		10 014 681
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)	9 750 000	9 750 000			9 750 000
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	35 336 146	16 719 479	17 895 108	721 559	36 548 909
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	15 883 585	15 883 585			121 350
Fournisseurs et comptes rattachés	1 615 446	1 615 446			894 341
Personnel et comptes rattachés	286 106	286 106			182 966
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	165 790	165 790			194 104
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	1 168 394	1 168 394			341 720
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	16 998	16 998			18 536
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	33 493 305	33 493 305			31 178 776
Autres dettes	2 741 287	2 741 287			3 754 828
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	18 000	18 000			73 000
TOTAL DES DETTES	100 475 056	81 858 389	17 895 108	721 559	83 058 530
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		9 114 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		7 412 408			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					



PRODUITS À RECEVOIR

[illegible]

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2024	2023
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	144 190	108 070
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Total dettes financières	144 190	108 070
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales	224 784	276 809
Total dettes d'exploitation	224 784	276 809
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Total dettes diverses		
Autres		
Fournisseurs - Factures non parvenues	430 376	289 479
Total autres dettes	430 376	289 479
TOTAL	799 350	674 358



CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2024	2023
Charges d'exploitation : Charges constatées d'avance	258 305	422 763
Total charges d'exploitation	258 305	422 763
Charges financières :		
Total charges financières		
Charges exceptionnelles :		
Total charges exceptionnelles		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	258 305	422 763
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	258 305	422 763

Nature des produits	2024	2023
Produits d'exploitation : Produits constatées d'avance		73 000
Total produits d'exploitation		73 000
Produits financiers :		
Total produits financiers		
Produits exceptionnels :		
Total produits exceptionnels		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		73 000
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)	18 000	73 000

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	240 305	349 763
--	---------	---------



COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires					
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales	4 550 000			4 550 000	0,10
Certificats d'investissements					
Total	4 550 000			4 550 000	



TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2024	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2024
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	455 000						455 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	45 500						45 500
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	1 715 311			(10 249 891)			(8 534 580)
Résultat de l'exercice	(10 249 891)			10 249 891		(11 561 660)	(11 561 660)
Subventions d'investissement							
Provisions règlementées	102 058						102 058
Dividendes versés							
Total capitaux propres	(7 932 022)					(11 561 660)	(19 493 682)



CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2024	2023
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales		116
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	22 000	
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	22 000	116
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	760	
Immobilisations financières	4 430 228	1 238 597
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés</i>	4 430 988	1 238 597
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		30 000
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses	1 175	123 093
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>	1 175	153 093
Autres		
<i>Total autres</i>		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		
Total des charges exceptionnelles	4 454 163	1 391 806



PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2024	2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	4 388	
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>	4 388	
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles	1 000	
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières	2 922 638	1 246 540
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cessions d'éléments d'actif</i>	2 923 638	1 246 540
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		75 609
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers	117 966	
<i>Total autres produits exceptionnels</i>	117 966	75 609
Autres		
<i>Total autres</i>		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL	3 045 992	1 322 149



RESULTAT EXCEPTIONNEL

	2024			2023		
	Produits	Charges	Résultat	Produits	Charges	Résultat
Résultat exceptionnel sur opérations de gestion	4 388	22 000	(17 612)		116	(116)
Résultat sur exercices antérieurs						
Résultat sur cessions d'éléments d'actifs	2 923 638	4 430 988	(1 507 350)	1 246 540	1 238 597	7 943
Résultat sur autres éléments exceptionnels	117 966	1 175	116 791	75 609	153 093	(77 484)
Résultat exceptionnel hors dépréciations et provisions	3 045 992	4 454 163	(1 408 171)	1 322 149	1 391 806	(69 657)
QP des subvention d'investissement virée au résultat						
Dépréciations exceptionnelles						
Transferts de charges exceptionnelles						
Autres :						
Provisions pour risques et charges exceptionnels						
TOTAL	3 045 992	4 454 163	(1 408 171)	1 322 149	1 391 806	(69 657)



CHARGES FINANCIERES

Nature des charges	2024	2023
Charges d'intérêts		
Intérêts des emprunts et dettes	1 813 786	1 491 839
dont : intérêts des emprunts et dettes assimilées	1 813 786	1 491 839
dont : Intérêts des emprunts et dettes rattachées à des participation		
Intérêts des emprunts pour la trésorerie		
Intérêts des comptes courants et des dépôts créditeurs	2 116 188	1 994 621
Intérêts bancaires et sur opérations de financement (escompte,...)	157 001	88 059
Intérêts des obligations cautionnées		
Intérêts des autres dettes		
dont : Intérêts des dettes commerciales		
dont : Intérêts des dettes diverses		
<i>Total charges d'intérêts</i>	4 086 974	3 574 519
Pertes sur créances liées à des participations		
Escomptes accordés		
Pertes de change	(73)	480
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions	9 087 301	15 496 000
<i>Total des charges financières</i>	13 174 202	19 070 999
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GU)	13 174 202	19 070 999

PRODUITS FINANCIERS

Nature des produits	2024	2023
Produits de participations		
Revenus des titres de participation	2 647 553	
Revenus sur autres formes de participation		
Revenus des créances rattachées à des participations		
<i>Total produits de participations</i>	2 647 553	4 428 586
Produits des autres immobilisations financières		
Revenus des titres immobilisés		
Revenus des prêts		
Revenus des créances immobilisées	288	
<i>Total produits des autres immobilisations financières</i>	288	288
Revenus des autres créances		
Revenus des créances commerciales		
Revenus des créances diverses		
<i>Total revenus des autres créances</i>		
Revenus des valeurs mobilières de placement		20 164
Escomptes obtenus		
Gains de change		798
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres produits financiers	990 852	611 790
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 512 100	3 253 044
<i>Total des produits financiers</i>	6 150 792	8 314 669
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GP)	6 150 792	8 314 669

ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
NANTISSEMENTS TITRES (emprunt ALTHEA) CRCA-HSBC	2 860 000					2 860 000
NANTISSEMENTS TITRES (emprunt OPUS Finance) LBP	1 186 379					1 186 379
Caution emprunt LBP (acquisition Keyboss)	2 872 242					2 872 242
Nantissement de 90% des titres ARGAIN dans le cadre des OR (1er volet)	7 500 000					7 500 000
NANTISSEMENTS FDC 3A DECOUVERT AUTORISE (auprès de CRCA)	5 000 000					5 000 000
Fonds de commerce 3AF envers CRCA pour couvrir opérations commerciales et	10 800 000					10 800 000
Nantissements IT - Infogreffe	849 181					849 181
NANTISSEMENTS TITRES (emprunt Bemore) BPRI (somme CRD emprunts BPI	3 535 714					3 535 714
NANTISSEMENTS TITRES (emprunt EXCELSIOR 7.5M) CRCA	6 324 071					6 324 071
Nantissement de 90% des titres ARGAIN dans le cadre des OR (2ème volet)	2 250 000					2 250 000
Caution emprunt Trésorerie CRCA 3M	3 000 000					3 000 000
Caution emprunt Trésorerie CRCA 440K	400 386					400 386
Caution emprunt BPI 4.75M - acquisition EMA	237 500					237 500
NANTISSEMENTS CPTE BANCAIRE (emprunt SINAD) CIC EST	177 000					177 000
NANTISSEMENTS TITRES (emprunt SINAD) CIC EST	190 620					190 620
NANTISSEMENTS TITRES (emprunt H4H) BECM	2 552 794					2 552 794
NANTISSEMENTS TITRES PFR - LMO et EMA (emprunt E.MAGINEURS 4.25M)	3 581 006					3 581 006
SWAP	2 857 143					2 857 143
IFC	175 629					175 629
Caution emprunts CRCA - ARGAIN (acquisition SKO)	3 833 799		3 833 799			
Caution découvert autorisé BPAURA	500 000		500 000			
Lettre de support à WEP pour dette envers GTT Communication Inc	10 370		10 370			
TOTAL	60 693 834		4 344 169			56 349 665

TOTAL GENERAL	60 693 834		4 344 169			56 349 665
---------------	------------	--	-----------	--	--	------------



ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Découvert autorisé CRCA	5 000 000					5 000 000
BPI 50% emprunts JARCHITECTS	364 050					364 050
BPI 50% emprunts WE+ (exBEMORE)	1 125 000					1 125 000
BPI PGE 90% - 4M	1 125 000					1 125 000
BPI - Emprunt EMAGINEURS 4.75M (50% du CRD)	2 375 000					2 375 000
Caution emprunt LBP (acquisition Keyboss)	2 872 242		2 872 242			
Caution nantissement de 90% des titres ARGAIN dans le cadre des OR (1er volet)	7 500 000		7 500 000			
Caution nantissement de 90% des titres ARGAIN dans le cadre des OR (2ème volet)	2 250 000		2 250 000			
Caution emprunt Trésorerie CRCA 3M	3 000 000		3 000 000			
Caution emprunt Trésorerie CRCA 440K	400 386		400 386			
GBO - Clause de retour à meilleure fortune	196 955		196 955			
Caution solidaire AAA - Emprunt BECM	110 440		110 440			
TOTAL	26 319 073		16 330 023			9 989 050

TOTAL GENERAL	26 319 073		16 330 023			9 989 050
----------------------	-------------------	--	-------------------	--	--	------------------

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2024	2023
Cadres	21	21
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	23	25
<u>Autres :</u>		
Apprentis	9	12
TOTAL	53	58



HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	30 399
Autres honoraires	
TOTAL	30 399

