

BASSETTI GROUPE
Société par actions simplifiée au capital de 4.072.763 euros
Siège social : 91 bis rue Général Mangin - 38000 GRENOBLE
821 789 013 RCS GRENOBLE
(ci-après la « Société »)

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 JUILLET 2025**

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024

TROISIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'imputer la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élevant à 160.552 euros en totalité au poste « Report à nouveau » qui s'élève ainsi à (512.421) euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 30 juillet 2025

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

Le présent document est établi sur support électronique par le biais du service DocuSign opéré par la société DOCUSIGN Inc. (www.docusign.fr). Le signataire reconnaît à cette signature électronique la même valeur que sa signature manuscrite et confère date certaine à celle attribuée à la signature du présent document par le service DocuSign.

Certifié conforme
La Présidente
Société BASSETTI CONSEIL

DocuSigned by:

F40470458AA745B...

ACTIF		Exercice N 31/12/2024 12			Exercice N-1 31/12/2023 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement	367 254	222 982	144 272	203 749	59 477	29.19
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	141 104	75 761	65 342	99 031	33 688	34.02
ACTIF CIRCULANT	Immobilisations en cours				91 134	91 134	100.00
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	11 241 082		11 241 082	7 898 337	3 342 745	42.32
	Créances rattachées à des participations	4 532 894		4 532 894	3 838 765	694 129	18.08
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	351 950		351 950	1 950	350 000	NS
	Total II	16 634 284	298 743	16 335 541	12 132 966	4 202 575	34.64
Comptes de Régularisation	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	345 482		345 482	864 870	519 388	60.05
	Autres créances	223 668		223 668	112 990	110 678	97.95
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
Comptes de Régularisation	Disponibilités	314 449		314 449	81 049	233 400	287.97
	Charges constatées d'avance (3)	152 501		152 501	1 692	150 809	NS
	Total III	1 036 100		1 036 100	1 060 602	24 501	2.31
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	17 670 384	298 743	17 371 641	13 193 568	4 178 073	31.67

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/202412	Exercice N-1 31/12/202312	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 4 072 763) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	4 072 763 2 327 234	4 072 763 2 327 234		
	Réserves Réserve légale Réserves statutaires ou contractuelles Réserves réglementées Autres réserves	3 707	3 707		
	Report à nouveau	351 869	494 744	142 875	28.88
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	160 552	142 875	303 426	212.37
	Subventions d'investissement Provisions réglementées				
	Total I	5 891 283	6 051 835	160 552	2.65
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges				
	Total III				
DETTES (I)	Dettes financières Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts auprès d'établissements de crédit Concours bancaires courants Emprunts et dettes financières diverses	1 800 000 6 646 590 624 2 172 370	1 800 000 3 253 928 1 380 1 633 324	3 392 662 756 539 046	104.26 54.78 33.00
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales	288 585 222 021	180 519 248 011	108 065 25 990	59.86 10.48
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes	350 167	24 570	325 597	NS
	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	11 480 357	7 141 733	4 338 625	60.75
	Ecart de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	17 371 641	13 193 568	4 178 073	31.67
		6 061 632	2 668 359		

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N31/12/202412			Exercice N-131/12/202312		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	1 137 614		1 137 614	1 156 899		19 285	1.67
Chiffre d'affaires NET	1 137 614		1 137 614	1 156 899		19 285	1.67
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			3 180	3 180			
Autres produits			32 361	4 365		27 996	641.45
Total des Produits d'exploitation (I)			1 173 155	1 164 443		8 711	0.75
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			634 842	549 528		85 314	15.52
Impôts, taxes et versements assimilés			48 029	39 082		8 946	22.89
Salaires et traitements			217 319	219 605		2 285	1.04
Charges sociales			126 638	128 844		2 206	1.71
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			93 165	100 003		6 838	6.84
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			2 326	320		2 005	626.14
Total des Charges d'exploitation (II)			1 122 319	1 037 383		84 937	8.19
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			50 835	127 061		76 225	59.99
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/12/2024 12	31/12/2023 12	Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	143 970	181 058	37 088	20.48
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	7 952	35 194	27 242	77.41
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	151 922	216 253	64 331	29.75
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	363 309	200 438	162 871	81.26
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	363 309	200 438	162 871	81.26
2. Résultat financier (V-VI)	211 387	15 814	227 201	NS
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	160 552	142 875	303 426	212.37
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII				
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII				
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)				
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	1 325 077	1 380 696	55 619	4.03
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 485 628	1 237 821	247 807	20.02
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	160 552	142 875	303 426	212.37

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 17 371 640.71 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 1 137 613.85 Euros et dégageant un déficit de 160 551.50- Euros.

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

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Frais d'établissements et de développement	367 254		
Matériel de transport	138 077		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	5 313		
Immobilisations corporelles en cours	91 134		
TOTAL	234 525		
Autres participations	11 737 101		4 090 698
Prêts, autres immobilisations financières	1 950		350 000
TOTAL	11 739 051		4 440 698
TOTAL GENERAL	12 340 830		4 440 698

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Frais établissement et de développement			367 254	367 254
Matériel de transport			138 077	138 077
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		2 286	3 027	3 027
Immobilisations corporelles en cours	91 134			
TOTAL	91 134	2 286	141 104	141 104
Autres participations		53 824	15 773 976	15 773 976
Prêts, autres immobilisations financières			351 950	351 950
TOTAL		53 824	16 125 926	16 125 926
TOTAL GENERAL	91 134	56 110	16 634 284	16 634 284

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Frais établissement recherche développement	163 505	59 477		222 982
Matériel de transport	41 152	32 677		73 829
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	3 207	1 011	2 286	1 932
TOTAL	44 359	33 688	2 286	75 761
TOTAL GENERAL	207 864	93 165	2 286	298 743

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Frais étab.rech.développ. TOTAL	59 477				
Matériel de transport	32 677				
Matériel de bureau informatique mobilier	1 011				
TOTAL	33 688				
TOTAL GENERAL	93 165				

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	4 532 894	4 532 894	
Autres immobilisations financières	351 950	351 950	
Autres créances clients	345 482	345 482	
Personnel et comptes rattachés	2 471	2 471	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	690	690	
Taxe sur la valeur ajoutée	49 114	49 114	
Groupe et associés	70 520	70 520	
Débiteurs divers	100 872	100 872	
Charges constatées d'avance	152 501	152 501	
TOTAL	5 606 495	5 606 495	

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	1 800 000	1 800 000		
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	73 840	73 840		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	6 573 374	1 154 649	5 418 725	
Emprunts et dettes financières divers	2 172 370	2 172 370		
Fournisseurs et comptes rattachés	288 585	288 585		
Personnel et comptes rattachés	57 189	57 189		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	27 229	27 229		
Taxe sur la valeur ajoutée	136 606	136 606		
Autres impôts taxes et assimilés	997	997		
Autres dettes	350 167	350 167		
TOTAL	11 480 357	6 061 632	5 418 725	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	3 900 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	558 113			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
parts sociales	1.0000	4 072 763			4 072 763

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, y compris les frais engagés pour leur acquisition.

	Valeurs	Taux d'amortissement
Frais sur acquisitions de titres	51 710	20.00

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 50 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	10 à 20 ans
Installations techniques	Linéaire	5 à 10 ans
Matériels et outillages	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 à 10 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.
Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Disponibilités en Euros

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	73 840
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	47 706
Dettes fiscales et sociales	60 650
Autres dettes	167
Total	182 363

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

implid Audit

Membre de la Compagnie Régionale
de Lyon-Riom
Bureau de Paris
212 Rue de Bercy
75012 PARIS

EXAECO-EXPERTISE AUDIT CONSEIL

Membre de la Compagnie Régionale
de Rhône-Alpes
7 Allée de Pérou
38610 GIÈRES

BASSETTI GROUPE

Société par actions simplifiée au capital de 4 072 763 euros

91 Bis Rue Général Mangin
38100 GRENOBLE

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2024

BASSETTI GROUPE

Société par actions simplifiée au capital de 4 072 763 euros

91 Bis Rue Général Mangin
38100 GRENOBLE

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2024

Aux associés,

I. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision collective des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société BASSETTI GROUPE 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.

II. Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

III. Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du Code de commerce relatives à la justification de 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, notamment pour ce qui concerne la valorisation des titres de participation.

Les titres de participation et créances rattachées à des participations, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2024 s'établit à 15 774 milliers d'euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés selon les modalités décrites dans la note « Titres immobilisés » de l'annexe.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis et des estimations significatives retenues par votre société, nous avons vérifié leur caractère approprié, leurs modalités de mise en œuvre et leur correcte application, ainsi que les informations fournies dans l'annexe des comptes annuels.

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.

IV. 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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

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'Assemblée générale.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

En outre :

- Il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclue 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 et Gières, le 29 juillet 2025

Les commissaires aux comptes

Signé par Anne-Béatrice MONTROYA-TRUCHI
Le 29/07/2025 à 11:50:53

 Signed with
universign MONTROYA-TRUCHI
Associée

Signé par Christophe MALLASSI
Le 29/07/2025 à 11:57:39

 Signed with
universign MALLASSI
Associé

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2024 12			Exercice N-1 31/12/2023 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement	367 254	222 982	144 272	203 749	59 477	29.19
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	141 104	75 761	65 342	99 031	33 688	34.02
ACTIF CIRCULANT	Immobilisations en cours				91 134	91 134	100.00
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	11 241 082		11 241 082	7 898 337	3 342 745	42.32
	Créances rattachées à des participations	4 532 894		4 532 894	3 838 765	694 129	18.08
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	351 950		351 950	1 950	350 000	NS
	Total II	16 634 284	298 743	16 335 541	12 132 966	4 202 575	34.64
Comptes de Régularisation	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	345 482		345 482	864 870	519 388	60.05
	Autres créances	223 668		223 668	112 990	110 678	97.95
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
Comptes de Régularisation	Disponibilités	314 449		314 449	81 049	233 400	287.97
	Charges constatées d'avance (3)	152 501		152 501	1 692	150 809	NS
	Total III	1 036 100		1 036 100	1 060 602	24 501	2.31
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	17 670 384	298 743	17 371 641	13 193 568	4 178 073	31.67

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

4 884 844

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/202412		Exercice N-1 31/12/202312		Ecart N / N-1	
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 4 072 763) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	4 072 763		4 072 763			
	Réserves						
	Réserve légale						
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves	3 707		3 707			
	Report à nouveau	351 869		494 744		142 875	28.88
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	160 552		142 875		303 426	212.37
	Subventions d'investissement Provisions réglementées						
	Total I	5 891 283		6 051 835		160 552	2.65
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées						
	Total II						
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges						
	Total III						
DETTES (1)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles	1 800 000		1 800 000			
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	6 646 590		3 253 928		3 392 662	104.26
	Concours bancaires courants	624		1 380		756	54.78
	Emprunts et dettes financières diverses	2 172 370		1 633 324		539 046	33.00
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	288 585		180 519		108 065	59.86
	Dettes fiscales et sociales	222 021		248 011		25 990	10.48
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
	Autres dettes	350 167		24 570		325 597	NS
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)						
	Total IV	11 480 357		7 141 733		4 338 625	60.75
	Ecart de conversion passif (V)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	17 371 641		13 193 568		4 178 073	31.67
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		6 061 632		2 668 359			

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N31/12/202412			Exercice N-131/12/202312		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	1 137 614		1 137 614	1 156 899		19 285-	1.67-
Chiffre d'affaires NET	1 137 614		1 137 614	1 156 899		19 285-	1.67-
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			3 180	3 180			
Autres produits			32 361	4 365		27 996	641.45
Total des Produits d'exploitation (I)			1 173 155	1 164 443		8 711	0.75
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			634 842	549 528		85 314	15.52
Impôts, taxes et versements assimilés			48 029	39 082		8 946	22.89
Salaires et traitements			217 319	219 605		2 285-	1.04-
Charges sociales			126 638	128 844		2 206-	1.71-
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			93 165	100 003		6 838-	6.84-
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			2 326	320		2 005	626.14
Total des Charges d'exploitation (II)			1 122 319	1 037 383		84 937	8.19
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			50 835	127 061		76 225-	59.99-
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afferentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/12/2024 12	31/12/2023 12	Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	143 970	181 058	37 088-	20.48-
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	7 952	35 194	27 242-	77.41-
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	151 922	216 253	64 331-	29.75-
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	363 309	200 438	162 871	81.26
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	363 309	200 438	162 871	81.26
2. Résultat financier (V-VI)	211 387-	15 814	227 201-	NS
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	160 552-	142 875	303 426-	212.37-
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII				
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII				
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)				
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	1 325 077	1 380 696	55 619-	4.03-
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 485 628	1 237 821	247 807	20.02
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	160 552-	142 875	303 426-	212.37-

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 17 371 640.71 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 1 137 613.85 Euros et dégageant un déficit de 160 551.50- Euros.

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

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Frais d'établissements et de développement	367 254		
Matériel de transport	138 077		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	5 313		
Immobilisations corporelles en cours	91 134		
TOTAL	234 525		
Autres participations	11 737 101		4 090 698
Prêts, autres immobilisations financières	1 950		350 000
TOTAL	11 739 051		4 440 698
TOTAL GENERAL	12 340 830		4 440 698

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Frais établissement et de développement			367 254	367 254
Matériel de transport			138 077	138 077
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		2 286	3 027	3 027
Immobilisations corporelles en cours	91 134			
TOTAL	91 134	2 286	141 104	141 104
Autres participations		53 824	15 773 976	15 773 976
Prêts, autres immobilisations financières			351 950	351 950
TOTAL		53 824	16 125 926	16 125 926
TOTAL GENERAL	91 134	56 110	16 634 284	16 634 284

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Frais établissement recherche développement	163 505	59 477		222 982
Matériel de transport	41 152	32 677		73 829
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	3 207	1 011	2 286	1 932
TOTAL	44 359	33 688	2 286	75 761
TOTAL GENERAL	207 864	93 165	2 286	298 743

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Frais étab.rech.développ. TOTAL	59 477				
Matériel de transport	32 677				
Matériel de bureau informatique mobilier	1 011				
TOTAL	33 688				
TOTAL GENERAL	93 165				

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	4 532 894	4 532 894	
Autres immobilisations financières	351 950	351 950	
Autres créances clients	345 482	345 482	
Personnel et comptes rattachés	2 471	2 471	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	690	690	
Taxe sur la valeur ajoutée	49 114	49 114	
Groupe et associés	70 520	70 520	
Débiteurs divers	100 872	100 872	
Charges constatées d'avance	152 501	152 501	
TOTAL	5 606 495	5 606 495	

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	1 800 000	1 800 000		
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	73 840	73 840		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	6 573 374	1 154 649	5 418 725	
Emprunts et dettes financières divers	2 172 370	2 172 370		
Fournisseurs et comptes rattachés	288 585	288 585		
Personnel et comptes rattachés	57 189	57 189		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	27 229	27 229		
Taxe sur la valeur ajoutée	136 606	136 606		
Autres impôts taxes et assimilés	997	997		
Autres dettes	350 167	350 167		
TOTAL	11 480 357	6 061 632	5 418 725	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	3 900 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	558 113			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
parts sociales	1.0000	4 072 763			4 072 763

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, y compris les frais engagés pour leur acquisition.

	Valeurs	Taux d'amortissement
Frais sur acquisitions de titres	51 710	20.00

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 50 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	10 à 20 ans
Installations techniques	Linéaire	5 à 10 ans
Matériels et outillages	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 à 10 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.
Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Disponibilités en Euros

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	73 840
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	47 706
Dettes fiscales et sociales	60 650
Autres dettes	167
Total	182 363

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

38100 GRENOBLE

[illegible]