

123 Club PME 2017 MANON
Société par actions simplifiée au capital 5000 100 euros
Siège social : 94, rue de la Victoire – 75009 Paris
830 049 458 RCS Paris

PROCES-VERBAL DE LA CONSULTATION ECRITE DES ASSOCIES
DU 26 MAI 2025

L'an deux mille vingt-cinq,

Le 26 mai,

Je soussigné Xavier Anthonioz Rossiaux représentant de la société 123 Investment Managers, Président de la société Club PME 2017 MANON (ci-après, la « Société »), a établi le présent procès-verbal constatant le résultat de la consultation écrite effectuée par courrier adressé le 12 mai 2025 à chaque associé et portant sur les points suivants :

ORDRE DU JOUR

- Examen du rapport de gestion établi par le Président ;
- Examen du rapport sur les comptes annuels et du rapport spécial sur les conventions réglementées visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce, établis par le Commissaire aux comptes ;
- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023, et quitus au Président ;
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ;
- Renouvellement des mandats des commissaires aux comptes titulaire et suppléant ;
- Pouvoir pour l'accomplissement des formalités.

Le cabinet MS CONSEIL, Commissaire aux comptes titulaire, a été avisé de cette consultation par lettre recommandée avec accusé réception en date du 12 mai 2025.

Les documents suivants ont été mis à la disposition des associés au siège social et sur le site internet de la Société :

- Les comptes annuels comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe, arrêtés au 31 décembre 2023 ;
- Le rapport de gestion du Président ;
- Les rapports du Commissaire aux comptes ;

Les associés devaient adresser leur bulletin de vote au siège social dans le délai fixé par la lettre de consultation, à savoir avant ce jour.

22 associés ont adressé leur bulletin de vote au siège social dans ledit délai.

En conséquence, lesdits associés, qui détiennent 925 742 actions sur les 5 000 100 actions émises par la Société, ont pu valablement exprimer leur vote.

Les bulletins de vote demeureront annexés au présent procès-verbal.

Les résolutions soumises à l'approbation des associés ont fait l'objet des votes ci-après consignés.

PREMIERE RESOLUTION

Les associés, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport général du Commissaire aux comptes, approuvent les comptes annuels, à savoir, le bilan, le compte de résultat et l'annexe, arrêtés le 31 décembre 2023, tels qu'ils ont été communiqués, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

Les associés prennent acte que les comptes de l'exercice écoulé ne comportent pas de dépenses non admises dans les charges déductibles au regard de l'article 39 alinéa 4 du Code général des impôts.

En conséquence, les associés donnent au Président quitus de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

Cette résolution a obtenu les votes suivants :

- Pour l'adoption : 454 733 voix ;
- Contre l'adoption : 0 voix ;
- Abstention : 0 voix.

En conséquence, la résolution a été adoptée

DEUXIEME RESOLUTION

Les associés décident d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à 167 001 euros en totalité au compte « Report à nouveau », qui s'élèvera ainsi à (1 029 991) euros.

Conformément à la loi, les associés prennent acte qu'aucune distribution de dividendes n'a été effectuée au titre du dernier exercice.

Cette résolution a obtenu les votes suivants :

- Pour l'adoption : 454 733 voix ;
- Contre l'adoption : 0 voix ;
- Abstention : 0 voix.

En conséquence, la résolution a été adoptée

TROISIEME RESOLUTION

Les associés, après avoir pris connaissance du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées par l'article L. 227-10 du Code de commerce, et statuant sur ce rapport, ratifient les conventions de cette nature conclues au cours de l'exercice écoulé.

Cette résolution a obtenu les votes suivants :

- Pour l'adoption : 454 733 voix ;
- Contre l'adoption : 0 voix ;
- Abstention : 0 voix.

En conséquence, la résolution a été adoptée

QUATRIEME RESOLUTION

Les associés, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président, décident de renouveler pour une durée de 6 exercices les mandats des commissaires aux comptes titulaire et suppléant.

Cette résolution a obtenu les votes suivants :

- Pour l'adoption : 454 733 voix ;
- Contre l'adoption : 0 voix ;
- Abstention : 0 voix.

En conséquence, la résolution a été adoptée

CINQUIEME RESOLUTION

Les associés donnent tous pouvoirs au Président et au porteur d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal des délibérations pour remplir toutes formalités légales consécutives à l'adoption des résolutions qui précèdent.

Cette résolution a obtenu les votes suivants :

- **Pour l'adoption : 454 733 voix ;**
- **Contre l'adoption : 0 voix ;**
- **Abstention : 0 voix.**

En conséquence, la résolution a été adoptée

* *

*

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président.

Le Président,
123Investment Managers
M. Xavier Anthonioz Rossiaux



Bilan

| | Brut | Amortissements Dépréciations | Net au 31/12/23 | Net au 31/12/22 |
|---|------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| ACTIF | | | | |
| CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de recherche et de développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits assimilés | | | | |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outilla | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | | | | |
| Immob. en cours / Avances & acomptes | | | | |
| Immobilisations financières | | | | |
| Participations et créances rattachées | 5 000 075 | | 5 000 075 | 5 000 075 |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | |
| TOTAL ACTIF IMMOBILISE | 5 000 075 | | 5 000 075 | 5 000 075 |
| Stocks | | | | |
| Matières premières et autres approv. | | | | |
| En cours de production de biens | | | | |
| En cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| Créances | | | | |
| Clients et comptes rattachés | | | | |
| Fournisseurs débiteurs | | | | |
| Personnel | | | | |
| Etat, Impôts sur les bénéfices | 11 437 | | 11 437 | |
| Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires | | | | |
| Autres créances | 300 000 | | 300 000 | 100 000 |
| Divers | | | | |
| Avances et acomptes versés sur comman | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| Disponibilités | 6 940 | | 6 940 | 211 281 |
| Charges constatées d'avance | | | | |
| TOTAL ACTIF CIRCULANT | 318 377 | | 318 377 | 311 281 |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | | | | |
| Prime de remboursement des obligations | | | | |
| Ecarts de conversion - Actif | | | | |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | | |
| TOTAL ACTIF | 5 318 452 | | 5 318 452 | 5 311 356 |



Bilan

| | Net au 31/12/23 | Net au 31/12/22 |
|---|--------------------|--------------------|
| PASSIF | | |
| Capital social ou individuel | 5 000 100 | 5 000 100 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... | | |
| Ecarts de réévaluation | | |
| Réserve légale | | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | | |
| Report à nouveau | -862 989 | -684 620 |
| Résultat de l'exercice | -167 001 | -178 370 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | | |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 3 970 109 | 4 137 111 |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| TOTAL AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Provisions pour risques | | |
| Provisions pour charges | | |
| TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| <i>Emprunts</i> | | |
| <i>Découverts et concours bancaires</i> | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits | | |
| Emprunts et dettes financières diverses | | |
| Emprunts et dettes financières diverses - Associés | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 6 676 | 10 142 |
| <i>Personnel</i> | | |
| <i>Organismes sociaux</i> | | |
| <i>Etat, Impôts sur les bénéficiaires</i> | | 22 436 |
| <i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i> | | |
| <i>Etat, Obligations cautionnées</i> | | |
| <i>Autres dettes fiscales et sociales</i> | | |
| Dettes fiscales et sociales | | 22 436 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 1 341 667 | 1 141 667 |
| Produits constatés d'avance | | |
| TOTAL DETTES | 1 348 343 | 1 174 245 |
| Ecarts de conversion - Passif | | |
| TOTAL PASSIF | 5 318 452 | 5 311 356 |



Compte de résultat

| | du 01/01/23 au 31/12/23 12 mois | % | du 01/01/22 au 31/12/22 12 mois | % | Variation relative (montant) | Var. rel. (%) |
|-------------------------------------|---------------------------------------|---|---------------------------------------|---|------------------------------------|---------------------|
| PRODUITS | | | | | | |
| Ventes de marchandises | | | | | | |
| Production vendue | | | | | | |
| Production stockée | | | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | | | | |
| Autres produits | | | | | | |
| Total | | | | | | |
| CONSOMMATION M/SES & MAT | | | | | | |
| Achats de marchandises | | | | | | |
| Variation de stock (m/ses) | | | | | | |
| Achats de m.p & aut.approv. | | | | | | |
| Variation de stock (m.p.) | | | | | | |
| Autres achats & charges externes | 156 002 | | 155 933 | | 69 | 0,04 |
| Total | 156 002 | | 155 933 | | 69 | 0,04 |
| MARGE SUR M/SES & MAT | -156 002 | | -155 933 | | -69 | 0,04 |
| CHARGES | | | | | | |
| Impôts, taxes et vers. assim. | | | | | | |
| Salaires et Traitements | | | | | | |
| Charges sociales | | | | | | |
| Amortissements et provisions | | | | | | |
| Autres charges | | | | | | |
| Total | | | | | | |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | -156 002 | | -155 933 | | -69 | 0,04 |
| Produits financiers | | | | | | |
| Charges financières | | | | | | |
| Résultat financier | | | | | | |
| Opérations en commun | | | | | | |
| RESULTAT COURANT | -156 002 | | -155 933 | | -69 | 0,04 |
| Produits exceptionnels | | | | | | |
| Charges exceptionnelles | | | | | | |
| Résultat exceptionnel | | | | | | |
| Participation des salariés | | | | | | |
| Impôts sur les bénéfices | 11 000 | | 22 436 | | -11 437 | -50,97 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | -167 001 | | -178 370 | | 11 368 | -6,37 |



Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS 123 CLUB PME 2017 MANON

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023, dont le total est de 5 318 452 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 167 001 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 16/05/2024 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2023 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 modifié à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels. Les comptes sont établis conformément au PCG.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

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

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

Immobilisations financières

Principes d'évaluation

La valeur brute des titres de participation est constituée par le coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

La valeur d'inventaire des titres de participation repose sur une approche multicritères prenant en compte l'actif net comptable des sociétés ainsi que leurs perspectives de développement. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Droits d'option

La société a signé avec certains associés de filiales des contrats d'options d'achat au bénéfice de tiers pour certaines de ses participations.

Ces options d'achat ont fait l'objet de primes attendu moyennant un total d'environ 1 341K€, enregistrées au passif du bilan.

Les modalités de mise en œuvre de ces options sont définies contractuellement, avec les tiers concernés pour les dites participations.

Disponibilités en Euros

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Créances

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

Règles et méthodes comptables

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

| | A l'ouverture | Augmentation | Diminution | A la clôture |
|--|------------------|--------------|------------|------------------|
| Valeurs brutes | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Immobilisations financières | 5 000 075 | | | 5 000 075 |
| Total | 5 000 075 | | | 5 000 075 |
| Amortissements & provisions : | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Immobilisations financières | | | | |
| Total | | | | |
| ACTIF NET | | | | 5 000 075 |

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Tableau réalisé en Kilo-euros

(1) Capital - (2) Capitaux propres autres que le capital - (3) Quote-part du capital détenue (en pourcentage)

(4) Valeur comptable brute des titres détenus - (5) Valeur comptable nette des titres détenus

(6) Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés - (7) Montants des cautions et avals donnés par l'entreprise

(8) Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé - (9) Résultat du dernier exercice clos

(10) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

| | (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) | (9) | (10) |
|--|-------|------|--------|-------|-------|-----|-----|-------|------|------|
| A. RENSEIGNEMENTS DETAIL SUR CHAQUE TITRE | | | | | | | | | | |
| - Filiales (détenues à + 50 %) | | | | | | | | | | |
| RESIDENCE MANON | 5 000 | -413 | 99,999 | 5 000 | 5 000 | | | 4 421 | -295 | |
| - Participations (détenues entre 10 et 50%) | | | | | | | | | | |
| B. RENSEIGNEMENTS GLOBA SUR LES AUTRES TITRES | | | | | | | | | | |
| - Autres filiales françaises | | | | | | | | | | |
| - Autres filiales étrangères | | | | | | | | | | |
| - Autres participations françaises | | | | | | | | | | |
| - Autres participations étrangère | | | | | | | | | | |

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 311 437 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| | Montant brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an |
|--|-----------------|------------------------------|-----------------------------|
| Créances de l'actif immobilisé : | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts | | | |
| Autres | | | |
| Créances de l'actif circulant : | | | |
| Créances Clients et Comptes rattachés | | | |
| Autres | 311 437 | 311 437 | |
| Capital souscrit - appelé, non versé | | | |
| Charges constatées d'avance | | | |
| Total | 311 437 | 311 437 | |
| Prêts accordés en cours d'exercice | | | |
| Prêts récupérés en cours d'exercice | | | |

Produits à recevoir

| | Montant |
|------------------------------|----------------|
| Divers - produits à recevoir | 300 000 |
| Total | 300 000 |

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 5 000 100,00 euros décomposé en 5 000 100 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 348 343 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| | Montant brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an | Echéances à plus de 5 ans |
|--|------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (*) | | | | |
| Autres emprunts obligataires (*) | | | | |
| Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont : | | | | |
| - à 1 an au maximum à l'origine | | | | |
| - à plus de 1 an à l'origine | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers (*) (**) | | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 6 676 | 6 676 | | |
| Dettes fiscales et sociales | | | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Autres dettes (**) | 1 341 667 | 1 341 667 | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| Total | 1 348 343 | 1 348 343 | | |

(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(*) Emprunts remboursés sur l'exercice

(**) Dont envers les associés

Charges à payer

| | Montant |
|------------------------------------|--------------|
| Fournisseurs - fact. non parvenues | 5 632 |
| Total | 5 632 |

Tableau des cinq derniers exercices

| | N-4 | N-3 | N-2 | N-1 | N |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Capital en fin d'exercice | | | | | |
| Capital social | 5 000 100,00 | 5 000 100,00 | 5 000 100,00 | 5 000 100,00 | 5 000 100,00 |
| Nombre d'actions ordinaires | 5 000 100,00 | 5 000 100,00 | 5 000 100,00 | 5 000 100,00 | 5 000 100,00 |
| Opérations et résultats : | | | | | |
| Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions | -154 445,16 | -154 293,30 | -154 322,70 | -155 933,26 | -156 001,97 |
| Impôts sur les bénéfices | 19 467,00 | 7 842,00 | | 22 436,25 | 10 999,50 |
| Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions | -173 912,16 | -162 135,30 | -154 322,70 | -178 369,51 | -167 001,47 |
| Résultat par action | | | | | |
| Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions | -0,03 | -0,03 | -0,03 | -0,04 | -0,03 |
| Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions | -0,03 | -0,03 | -0,03 | -0,04 | -0,03 |
| Dividende distribué | | | | | |
| Personnel | | | | | |
| Effectif salariés | | | | | |
| Montant des sommes versées | | | | | |

SAS 123CLUB PME 2017 MANON

94 Rue de la Victoire
75009 PARIS

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

Exercice clos le 31 décembre 2023

SAS 123CLUB PME 2017 MANON

Société par actions simplifiée au capital de 5.000.100 euros

Siège social : 94 Rue de la Victoire
75009 PARIS

RCS PARIS B 830 049 458

###

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

Exercice clos le 31 décembre 2023

SAS 123CLUB PME 2017 MANON

Société par actions simplifiée au capital de 5.000.100 euros

Siège social : 94 Rue de la Victoire
75009 PARIS

RCS PARIS B 830 049 458

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

A l'Assemblée Générale,

Opinion

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre Assemblée Générale, j'ai effectué l'audit des comptes annuels de la société 123CLUB PME 2017 MANON relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Je certifie que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société 123CLUB PME 2017 MANON à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

J'ai réalisé ma mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance 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 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de mes appréciations, je vous informe que les appréciations les plus importantes auxquelles j'ai procédé, selon mon jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

J'ai également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

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 votre Président.

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

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

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, ma mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

En outre :

- Il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- Il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Marseille, le 28 avril 2025

Pour la SARL MS CONSEIL

Matthias SITBON

*Commissaire aux Comptes
Inscrit près la Cour d'Appel
d'Aix-en-Provence*



Bilan

| | Brut | Amortissements Dépréciations | Net au 31/12/23 | Net au 31/12/22 |
|---|------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| ACTIF | | | | |
| CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de recherche et de développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits assimilés | | | | |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outilla | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | | | | |
| Immob. en cours / Avances & acomptes | | | | |
| Immobilisations financières | | | | |
| Participations et créances rattachées | 5 000 075 | | 5 000 075 | 5 000 075 |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | |
| TOTAL ACTIF IMMOBILISE | 5 000 075 | | 5 000 075 | 5 000 075 |
| Stocks | | | | |
| Matières premières et autres approv. | | | | |
| En cours de production de biens | | | | |
| En cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| Créances | | | | |
| Clients et comptes rattachés | | | | |
| Fournisseurs débiteurs | | | | |
| Personnel | | | | |
| Etat, Impôts sur les bénéfices | 11 437 | | 11 437 | |
| Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires | | | | |
| Autres créances | 300 000 | | 300 000 | 100 000 |
| Divers | | | | |
| Avances et acomptes versés sur comman | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| Disponibilités | 6 940 | | 6 940 | 211 281 |
| Charges constatées d'avance | | | | |
| TOTAL ACTIF CIRCULANT | 318 377 | | 318 377 | 311 281 |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | | | | |
| Prime de remboursement des obligations | | | | |
| Ecarts de conversion - Actif | | | | |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | | |
| TOTAL ACTIF | 5 318 452 | | 5 318 452 | 5 311 356 |



Bilan

| | Net au 31/12/23 | Net au 31/12/22 |
|---|--------------------|--------------------|
| PASSIF | | |
| Capital social ou individuel | 5 000 100 | 5 000 100 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... | | |
| Ecarts de réévaluation | | |
| Réserve légale | | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | | |
| Report à nouveau | -862 989 | -684 620 |
| Résultat de l'exercice | -167 001 | -178 370 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | | |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 3 970 109 | 4 137 111 |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| TOTAL AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Provisions pour risques | | |
| Provisions pour charges | | |
| TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| <i>Emprunts</i> | | |
| <i>Découverts et concours bancaires</i> | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits | | |
| Emprunts et dettes financières diverses | | |
| Emprunts et dettes financières diverses - Associés | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 6 676 | 10 142 |
| <i>Personnel</i> | | |
| <i>Organismes sociaux</i> | | |
| <i>Etat, Impôts sur les bénéfices</i> | | 22 436 |
| <i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i> | | |
| <i>Etat, Obligations cautionnées</i> | | |
| <i>Autres dettes fiscales et sociales</i> | | |
| Dettes fiscales et sociales | | 22 436 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 1 341 667 | 1 141 667 |
| Produits constatés d'avance | | |
| TOTAL DETTES | 1 348 343 | 1 174 245 |
| Ecarts de conversion - Passif | | |
| TOTAL PASSIF | 5 318 452 | 5 311 356 |



Compte de résultat

| | du 01/01/23 au 31/12/23 12 mois | % | du 01/01/22 au 31/12/22 12 mois | % | Variation relative (montant) | Var. rel. (%) |
|-------------------------------------|---------------------------------------|---|---------------------------------------|---|------------------------------------|---------------------|
| PRODUITS | | | | | | |
| Ventes de marchandises | | | | | | |
| Production vendue | | | | | | |
| Production stockée | | | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | | | | |
| Autres produits | | | | | | |
| Total | | | | | | |
| CONSOMMATION M/SES & MAT | | | | | | |
| Achats de marchandises | | | | | | |
| Variation de stock (m/ses) | | | | | | |
| Achats de m.p & aut.approv. | | | | | | |
| Variation de stock (m.p.) | | | | | | |
| Autres achats & charges externes | 156 002 | | 155 933 | | 69 | 0,04 |
| Total | 156 002 | | 155 933 | | 69 | 0,04 |
| MARGE SUR M/SES & MAT | -156 002 | | -155 933 | | -69 | 0,04 |
| CHARGES | | | | | | |
| Impôts, taxes et vers. assim. | | | | | | |
| Salaires et Traitements | | | | | | |
| Charges sociales | | | | | | |
| Amortissements et provisions | | | | | | |
| Autres charges | | | | | | |
| Total | | | | | | |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | -156 002 | | -155 933 | | -69 | 0,04 |
| Produits financiers | | | | | | |
| Charges financières | | | | | | |
| Résultat financier | | | | | | |
| Opérations en commun | | | | | | |
| RESULTAT COURANT | -156 002 | | -155 933 | | -69 | 0,04 |
| Produits exceptionnels | | | | | | |
| Charges exceptionnelles | | | | | | |
| Résultat exceptionnel | | | | | | |
| Participation des salariés | | | | | | |
| Impôts sur les bénéfices | 11 000 | | 22 436 | | -11 437 | -50,97 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | -167 001 | | -178 370 | | 11 368 | -6,37 |



Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS 123 CLUB PME 2017 MANON

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023, dont le total est de 5 318 452 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 167 001 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 16/05/2024 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2023 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 modifié à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels. Les comptes sont établis conformément au PCG.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

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

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

Immobilisations financières

Principes d'évaluation

La valeur brute des titres de participation est constituée par le coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

La valeur d'inventaire des titres de participation repose sur une approche multicritères prenant en compte l'actif net comptable des sociétés ainsi que leurs perspectives de développement. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Droits d'option

La société a signé avec certains associés de filiales des contrats d'options d'achat au bénéfice de tiers pour certaines de ses participations.

Ces options d'achat ont fait l'objet de primes attendu moyennant un total d'environ 1 341K€, enregistrées au passif du bilan.

Les modalités de mise en œuvre de ces options sont définies contractuellement, avec les tiers concernés pour les dites participations.

Disponibilités en Euros

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Créances

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

Règles et méthodes comptables

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

| | A l'ouverture | Augmentation | Diminution | A la clôture |
|--|------------------|--------------|------------|------------------|
| Valeurs brutes | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Immobilisations financières | 5 000 075 | | | 5 000 075 |
| Total | 5 000 075 | | | 5 000 075 |
| Amortissements & provisions : | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Immobilisations financières | | | | |
| Total | | | | |
| ACTIF NET | | | | 5 000 075 |

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Tableau réalisé en Kilo-euros

(1) Capital - (2) Capitaux propres autres que le capital - (3) Quote-part du capital détenue (en pourcentage)

(4) Valeur comptable brute des titres détenus - (5) Valeur comptable nette des titres détenus

(6) Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés - (7) Montants des cautions et avals donnés par l'entreprise

(8) Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé - (9) Résultat du dernier exercice clos

(10) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

| | (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) | (9) | (10) |
|--|-------|------|--------|-------|-------|-----|-----|-------|------|------|
| A. RENSEIGNEMENTS DETAIL SUR CHAQUE TITRE | | | | | | | | | | |
| - Filiales (détenues à + 50 %) | | | | | | | | | | |
| RESIDENCE MANON | 5 000 | -413 | 99,999 | 5 000 | 5 000 | | | 4 421 | -295 | |
| - Participations (détenues entre 10 et 50%) | | | | | | | | | | |
| B. RENSEIGNEMENTS GLOBA SUR LES AUTRES TITRES | | | | | | | | | | |
| - Autres filiales françaises | | | | | | | | | | |
| - Autres filiales étrangères | | | | | | | | | | |
| - Autres participations françaises | | | | | | | | | | |
| - Autres participations étrangère | | | | | | | | | | |

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 311 437 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| | Montant brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an |
|--|-----------------|------------------------------|-----------------------------|
| Créances de l'actif immobilisé : | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts | | | |
| Autres | | | |
| Créances de l'actif circulant : | | | |
| Créances Clients et Comptes rattachés | | | |
| Autres | 311 437 | 311 437 | |
| Capital souscrit - appelé, non versé | | | |
| Charges constatées d'avance | | | |
| Total | 311 437 | 311 437 | |
| Prêts accordés en cours d'exercice | | | |
| Prêts récupérés en cours d'exercice | | | |

Produits à recevoir

| | Montant |
|------------------------------|----------------|
| Divers - produits à recevoir | 300 000 |
| Total | 300 000 |

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 5 000 100,00 euros décomposé en 5 000 100 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 348 343 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| | Montant brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an | Echéances à plus de 5 ans |
|--|------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (*) | | | | |
| Autres emprunts obligataires (*) | | | | |
| Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont : | | | | |
| - à 1 an au maximum à l'origine | | | | |
| - à plus de 1 an à l'origine | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers (*) (**) | | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 6 676 | 6 676 | | |
| Dettes fiscales et sociales | | | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Autres dettes (**) | 1 341 667 | 1 341 667 | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| Total | 1 348 343 | 1 348 343 | | |

(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(*) Emprunts remboursés sur l'exercice

(**) Dont envers les associés

Charges à payer

| | Montant |
|------------------------------------|--------------|
| Fournisseurs - fact. non parvenues | 5 632 |
| Total | 5 632 |

Tableau des cinq derniers exercices

| | N-4 | N-3 | N-2 | N-1 | N |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Capital en fin d'exercice | | | | | |
| Capital social | 5 000 100,00 | 5 000 100,00 | 5 000 100,00 | 5 000 100,00 | 5 000 100,00 |
| Nombre d'actions ordinaires | 5 000 100,00 | 5 000 100,00 | 5 000 100,00 | 5 000 100,00 | 5 000 100,00 |
| Opérations et résultats : | | | | | |
| Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions | -154 445,16 | -154 293,30 | -154 322,70 | -155 933,26 | -156 001,97 |
| Impôts sur les bénéfices | 19 467,00 | 7 842,00 | | 22 436,25 | 10 999,50 |
| Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions | -173 912,16 | -162 135,30 | -154 322,70 | -178 369,51 | -167 001,47 |
| Résultat par action | | | | | |
| Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions | -0,03 | -0,03 | -0,03 | -0,04 | -0,03 |
| Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions | -0,03 | -0,03 | -0,03 | -0,04 | -0,03 |
| Dividende distribué | | | | | |
| Personnel | | | | | |
| Effectif salariés | | | | | |
| Montant des sommes versées | | | | | |