

MARAHOLDING

Société à responsabilité limitée
Au capital de de 39.981 euros
Siège social : 1, avenue Grammont – 37000 Tours
840 276 794 RCS Tours

(ci-après, la « **Société** »)

AFFECTATION DU RESULTAT

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

DEUXIEME DECISION

(Affectation du résultat de l'exercice)

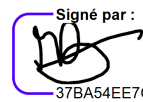
L'Associé Unique après avoir constaté que les comptes font apparaître un bénéfice de 1.996.317 euros décide d'affecter le bénéfice de l'exercice de la manière suivante :

- Bénéfice de l'exercice 1.996.317 euros

Au compte « Report à nouveau »

dont le montant sera ainsi porté de 1.893.354 euros à 3.889.671 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Associé Unique constate qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

Signé par :

37BA54EE7C37469...

pour extrait certifié conforme
Le Gérant
Monsieur Maxime Razou

MARAHOLDING

Société à responsabilité limitée

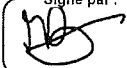
Au capital de de 39.981 euros

Siège social : 1, avenue Grammont – 37000 Tours

840 276 794 RCS Tours

COMPTES ANNUELS

(Exercice clos le 31.12.2024)

Signé par :

37BA54EE7C37469...

Pour copie certifiée conforme
le Gérant
Monsieur Maxime Razou

1

BILAN - ACTIF

N° 2050 2024

Désignation de l'entreprise : Société MARAHOLDING		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12	
Adresse de l'entreprise 1 AVENUE GRAMMONT		37000 TOURS	
Durée de l'exercice précédent* 12			
Numéro SIRET* 84027679400012		Néant ☐ *	
		Exercice N clos le 131122024	
		N-1 131122023	
		Brut 1	
		Amortissements, provisions 2	
		Net 3	
		Net 4	
Capital souscrit non appelé (I)		AA	
Frais d'établissement *		AB	
Frais de développement *		CX	
Concessions, brevets et droits similaires		AF	
Fonds commercial (1)		AH	
Autres immobilisations incorporelles		AJ	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		AL	
Terrains		AN	
Constructions		AP	
Installations techniques, matériel et outillage industriels		AR	
Autres immobilisations corporelles		AT	
Immobilisations en cours		AV	
Avances et acomptes		AX	
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence		CS	
Autres participations		CU	
Créances rattachées à des participations		BB	
Autres titres immobilisés		BD	
Prêts		BF	
Autres immobilisations financières*		BH	
TOTAL (II)		BJ	
Matières premières, approvisionnements		BL	
En cours de production de biens		BN	
En cours de production de services		BP	
Produits intermédiaires et finis		BR	
Marchandises		BT	
Avances et acomptes versés sur commandes		BV	
Clients et comptes rattachés (3)*		BX	
Autres créances (3)		BZ	
Capital souscrit et appelé, non versé		CB	
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)		CD	
Disponibilités		CF	
Charges constatées d'avance (3)*		CH	
TOTAL (III)		CJ	
Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)		CW	
Primes de remboursement des obligations (V)		CM	
Ecart de conversion actif* (VI)		CN	
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	
Renvois : (1) Dont droit au bail		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	
Clause de réserve de propriété :*		Immobilités :	
Stocks :		Créances :	

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

Capital Quotien

* Des auditeurs agréés ont vérifié les comptes de l'exercice clos le 31/12/2023 et ont donné leur avis sur le bilan.

Désignation de l'entreprise : Société MARAHOLDING				Néant ☐ *		
				Exercice N	Exercice N-1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 39....981.....)			DA	39 981	39 981
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			DB		
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)			DC		
	Réserve légale (3)			DD	3 999	
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)			DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)			DG	1 399 539	
	Report à nouveau			DH	1 893 354	1 893 354
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	1 996 317	1 403 538
	Subventions d'investissement			DJ		
	Provisions réglementées *			DK		
	TOTAL (I)			DL	5 333 190	3 336 873
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			DM	
Avances conditionnées			DN			
TOTAL (II)			DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			DP		
	Provisions pour charges			DQ		
	TOTAL (III)			DR		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			DS		
	Autres emprunts obligataires			DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU	918 961	1 174 520
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)			DV	1 723 906	3 010 831
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	13 199	8 318
	Dettes fiscales et sociales			DY	28 715	39 691
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ		
	Autres dettes			EA		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB		
TOTAL (IV)			EC	2 684 782	4 233 360	
Ecart de conversion passif * (V)			ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	8 017 972	7 570 233	
RENVIS	(1)	Ecart de réévaluation incorporé au capital		1B		
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
			Ecart de réévaluation libre	1D		
			Réserve de réévaluation (1976)	1E		
			Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF		
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		EG	598 357	3 314 491
	(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		EH		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

3 COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

N° 2052 2024

Désignation de l'entreprise : Société MARAHOLDING										Néant ☐ *	
		Exercice N						Exercice (N-1)			
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total					
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC					
	Production vendue biens* services*	FD		FE		FF					
		FG	136 197	FH		FI	136 197	254 010			
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	136 197	FK		FL	136 197	254 010			
	Production stockée*					FM					
	Production immobilisée*					FN					
	Subventions d'exploitation					FO					
	Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges* (9)					FP					
	Autres produits (1) (11)					FQ	0	0			
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	136 197	254 010		
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS					
	Variation de stock (marchandises)*					FT					
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU					
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV					
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis) *					FW	65 921	173 175			
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	5 275	1 978			
	Salaires et traitements*					FY	32 356	31 840			
	Charges sociales (10)					FZ	13 586	19 602			
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immo.	- dotations aux amortissements*		dont fonds de commerce	HS	GA				
			- dotations aux provisions				GB				
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC				
		Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD				
	Autres charges (12)					GE	84	5 013			
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	117 221	231 608		
	1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	18 976	22 402		
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH					
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI					
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	1 880 001	1 410 000			
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	169 538	24 945			
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	30 029	225			
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM					
	Différences positives de change					GN					
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO					
	Total des produits financiers (V)						GP	2 079 568	1 435 171		
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	19 920				
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	155 997	30 907			
	Différences négatives de change					GS					
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT					
	Total des charges financières (VI)						GU	175 917	30 907		
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	1 903 651	1 404 264			
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	1 922 627	1 426 666			

4

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

N° 2053 2024

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

Désignation de l'entreprise : Société MARAHOLDING										Néant ☐ *			
										Exercice N		Exercice N-1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion									HA			
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *									HB	410 370	9 000	
	Reprises sur provisions et transferts de charges									HC			
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)									HD	410 370	9 000	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)									HE			
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *									HF	292 840	9 000	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions									HG			
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)									HH	292 840	9 000	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)										HI	117 530		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)										HJ			
Impôts sur les bénéfices * (X)										HK	43 840	23 128	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)										HL	2 626 135	1 698 181	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)										HM	629 818	294 643	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)										HN	1 996 317	1 403 538	
RENOVOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme								HO			
	(2)	Dont	produits de locations immobilières							HY			
			produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)							IG			
	(3)	Dont	- Crédit bail mobilier *							HP	84		
			- Crédit bail immobilier							HQ			
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)								IH			
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées								IJ	2 049 538	1 434 945	
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées								IK	143 076	14 943	
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)								HX			
	(6ter)	Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)								RC			
		Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)								RD			
	(9)	Dont transferts de charges								A1			
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS)								A5	11 230		
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)								A3			
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)								A4		5 000	
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives	A6	2 356	obligatoires				A9	11 230			
			Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite		A8		dont cotisations Madelin		A7				
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe)										Exercice N			
										Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels		
CESSIONS IMPOS										292 840	410 370		
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :										Exercice N			
										Charges antérieures	Produits antérieurs		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

ANNEXE

SOMMAIRE

Faits caractéristiques de l'exercice	X
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	X
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	X
Permanence ou changement de méthodes	X
Informations générales complémentaires	X
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	X
Etat des amortissements	X
Etat des provisions	X
Etat des échéances des créances et des dettes	X
Composition du capital social	X
Titres immobilisés	X
Créances immobilisées	X
Disponibilités en Euros	X
Produits à recevoir	X
Charges à payer	X
Charges et produits constatés d'avance	X
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Dettes garanties par des sûretés réelles	X
Montant des engagements financiers	X
Liste des filiales et participations	X

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice nous avons :

- Souscrit au capital de Razol à hauteur de 600 €.
- Cédé des parts de Maratours pour 402 870 € et de Symax pc pour 7 500 €.
- Perçu 1 880 000,60 € de dividendes de notre filiale Maratours.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

- 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.

Informations générales complémentaires

Néant.

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
Autres participations	5 103 435		1 731 087
Autres titres immobilisés	19 920		
Prêts, autres immobilisations financières			4 400
TOTAL	5 123 355		1 735 487
TOTAL GENERAL	5 123 355		1 735 487

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations		292 840	6 541 682	6 541 682
Autres titres immobilisés			19 920	19 920
Prêts, autres immobilisations financières			4 400	4 400
TOTAL		292 840	6 566 002	6 566 002
TOTAL GENERAL		292 840	6 566 002	6 566 002

Détails des autres participations :
- Titres de participation : 2 874 848 €
- Créances rattachées à des titres de participation : 3 666 834 €

Etat des amortissements

Néant

Etat des provisions

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur autres immobilisations financières		19 920			19 920
TOTAL		19 920			19 920
TOTAL GENERAL		19 920			19 920
Dont dotations et reprises financières		19 920			

ANNEXE

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

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	3 666 834	0	3 666 834
Autres immobilisations financières	4 400	4 400	
Autres créances clients	17 396	17 396	
Taxe sur la valeur ajoutée	1 762	1 762	
Groupe et associés	10 000	10 000	
Débiteurs divers	157 997	157 997	
Charges constatées d'avance	4 962	4 962	
TOTAL	3 863 352	196 518	3 666 834

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	92	92		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	918 869	258 614	660 255	
Emprunts et dettes financières divers	1 443 906	17 737	1 426 169	
Fournisseurs et comptes rattachés	13 199	13 199		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	117	117		
Impôts sur les bénéfices	20 712	20 712		
Taxe sur la valeur ajoutée	7 886	7 886		
Groupe et associés	280 000	280 000		
TOTAL	2 684 782	598 357	2 086 424	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	255 534			

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
SOUSCRIPTION CAPITAL	0.0500	799 627			799 627

Le capital social s'élève à 39 981€.

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

Disponibilités en Euros

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

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	17 396
Total	17 396

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	92
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 578
Dettes fiscales et sociales	117
Total	7 787

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	4 962
Total	4 962

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Dettes garanties par des sûretés réelles

Néant.

Engagements financiers

Engagements donnés

Néant.

Engagements reçus

Néant.

ANNEXE

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

Liste des filiales et participations

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

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- SYMAX PC	308 384-	85.00	358 384-
- MARATOURS	1 238 396	84.00	585 446
- LOIRE RESTAURATION	38 608-	90.00	39 608-
- RAZOL		60.00	
- Participations (10 à 50% du capital détenu)			
- SAS AMG EXPANSION	241 165	33.33	127 960-
- SAS PCM	124 696	30.00	661 861
- SCMR	473 793-	11.00	64 182-
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			

La société RAZOL clôture son 1er exercice au 31/12/2025.
Concernant la société OPCI BRADFORD AM, les comptes annuels n'ont pas été transmis.

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2024

Ce rapport comprend 13 pages

MARAHOLDING

Société à Responsabilité Limité au capital de 39 981 Euros

Siège Social : 1, avenue de Grammont

37000 TOURS

RCS TOURS 840 276 794

DR AUDIT

SARL au capital de 11 255 euros
63B, avenue de Châteaudun - BP 90851 - 41008 BLOIS Cedex
Bureau secondaire : 116, rue Ronsard - 37100 TOURS

02 54 42 23 11
draudit@draudit.net
www.draudit.net



A l'associé unique de la société MARAHOLDING,

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 MARAHOLDING 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 et 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 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 la gérance et dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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.

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 Gérant.

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 :

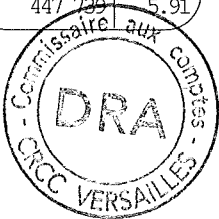
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder 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 Blois, le 13 juin 2025

SARL DANIEL RAVINEAU AUDIT
Commissaire aux Comptes
Grégory ONDET

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						
	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						
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	2 874 848		2 874 848	3 167 088	292 240	9.23
	Créances rattachées à des participations	3 666 834		3 666 834	1 936 347	1 730 487	89.37
	Autres titres immobilisés	19 920	19 920		19 920	19 920	100.00
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	4 400		4 400		4 400	
	Total II	6 566 002	19 920	6 546 082	5 123 355	1 422 727	27.77
ACTIF CIRCULANT	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	17 396		17 396	30 000	12 604	42.01
	Autres créances	169 759		169 759	1 264	168 495	NS
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement	630 256		630 256	1 000 223	369 968	36.99
	Disponibilités	649 517		649 517	1 405 698	756 181	53.79
	Charges constatées d'avance (3)	4 962		4 962	9 694	4 732	48.81
	Total III	1 471 890		1 471 890	2 446 878	974 988	39.85
	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)	8 037 892	19 920	8 017 972	7 570 233	447 739	5.91



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

4 400

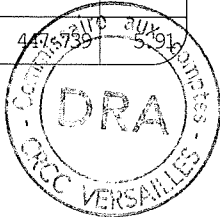
BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2024 12		Exercice N-1 31/12/2023 12		Ecart N / N-1	
						Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 39 981)	39 981		39 981			
	Primes d'émission, de fusion, d'apport						
	Ecarts de réévaluation						
	Réserves						
	Réserve légale	3 999				3 999	
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves	1 399 539				1 399 539	
	Report à nouveau	1 893 354		1 893 354			
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	1 996 317		1 403 538		592 779	42.23
AUTRES FONDS PROPRES	Subventions d'investissement						
	Provisions réglementées						
	Total I	5 333 190		3 336 873		1 996 317	59.83
	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	918 961		1 174 520		255 559	21.76
	Concours bancaires courants						
	Emprunts et dettes financières diverses	1 723 906		3 010 831		1 286 924	42.74
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 199		8 318		4 881	58.68
	Dettes fiscales et sociales	28 715		39 691		10 976	27.65
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
	Autres dettes						
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (I)						
	Total IV	2 684 782		4 233 360		1 548 578	36.58
	Ecarts de conversion passif (V)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		8 017 972		7 570 233		447 739	5.91

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

598 357

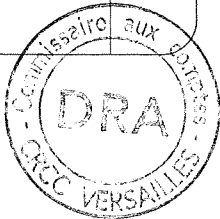
3 314 491



COMPTE DE RESULTAT

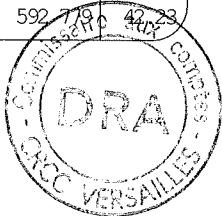
	Exercice N 31/12/2024 12			Exercice N-1 31/12/2023 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	136 197		136 197	254 010		117 813	46.38
Chiffre d'affaires NET	136 197		136 197	254 010		117 813	46.38
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges							
Autres produits			0	0		0	54.55
Total des Produits d'exploitation (I)			136 197	254 010		117 813	46.38
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 *			65 921	173 175		107 254	61.93
Impôts, taxes et versements assimilés			5 275	1 978		3 297	166.69
Salaires et traitements			32 356	31 840		516	1.62
Charges sociales			13 586	19 602		6 015	30.69
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements							
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			84	5 013		4 930	98.33
Total des Charges d'exploitation (II)			117 221	231 608		114 387	49.39
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			18 976	22 402		3 426	15.29
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)	1 880 001	1 410 000	470 001	33.33
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	169 538	24 945	144 592	579.63
Autres intérêts et produits assimilés (3)	30 029	225	29 804	NS
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	2 079 568	1 435 171	644 397	44.90
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	19 920		19 920	
Intérêts et charges assimilées (4)	155 997	30 907	125 090	404.73
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	175 917	30 907	145 010	469.18
2. Résultat financier (V-VI)	1 903 651	1 404 264	499 387	35.56
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	1 922 627	1 426 666	495 961	34.76
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	410 370	9 000	401 370	NS
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII	410 370	9 000	401 370	NS
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	292 840	9 000	283 840	NS
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII	292 840	9 000	283 840	NS
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	117 530		117 530	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	43 840	23 128	20 712	89.55
Total des produits (I+III+V+VII)	2 626 135	1 698 181	927 954	54.64
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	629 818	294 643	335 175	113.76
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	1 996 317	1 403 538	592 779	42.23



ANNEXE

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice nous avons :

- Souscrit au capital de Razol à hauteur de 600 €.
- Cédé des parts de Maratours pour 402 870 € et de Symax pc pour 7 500 €.
- Perçu 1 880 000,60 € de dividendes de notre filiale Maratours.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

- 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.

Informations générales complémentaires

Néant.



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
Autres participations	5 103 435		1 731 087
Autres titres immobilisés	19 920		
Prêts, autres immobilisations financières			4 400
TOTAL	5 123 355		1 735 487
TOTAL GENERAL	5 123 355		1 735 487

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations		292 840	6 541 682	6 541 682
Autres titres immobilisés			19 920	19 920
Prêts, autres immobilisations financières			4 400	4 400
TOTAL		292 840	6 566 002	6 566 002
TOTAL GENERAL		292 840	6 566 002	6 566 002

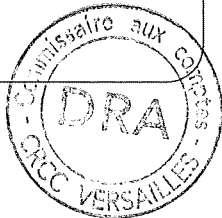
Détails des autres participations :
- Titres de participation : 2 874 848 €
- Créances rattachées à des titres de participation : 3 666 834 €

Etat des amortissements

Néant

Etat des provisions

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur autres immobilisations financières		19 920			19 920
TOTAL		19 920			19 920
TOTAL GENERAL		19 920			19 920
Dont dotations et reprises financières		19 920			



ANNEXE

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

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	3 666 834	0	3 666 834
Autres immobilisations financières	4 400	4 400	
Autres créances clients	17 396	17 396	
Taxe sur la valeur ajoutée	1 762	1 762	
Groupe et associés	10 000	10 000	
Débiteurs divers	157 997	157 997	
Charges constatées d'avance	4 962	4 962	
TOTAL	3 863 352	196 518	3 666 834

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	92	92		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	918 869	258 614	660 255	
Emprunts et dettes financières divers	1 443 906	17 737	1 426 169	
Fournisseurs et comptes rattachés	13 199	13 199		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	117	117		
Impôts sur les bénéfices	20 712	20 712		
Taxe sur la valeur ajoutée	7 886	7 886		
Groupe et associés	280 000	280 000		
TOTAL	2 684 782	598 357	2 086 424	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	255 534			

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
SOUSCRIPTION CAPITAL	0.0500	799 627			799 627

Le capital social s'élève à 39 981€.

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

Disponibilités en Euros

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

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	17 396
Total	17 396

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	92
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 578
Dettes fiscales et sociales	117
Total	7 787

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	4 962
Total	4 962

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Dettes garanties par des sûretés réelles

Néant.

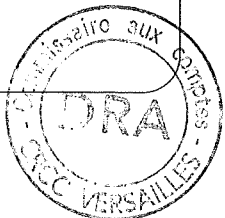
Engagements financiers

Engagements donnés

Néant.

Engagements reçus

Néant.



ANNEXE

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

Liste des filiales et participations

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

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- SYMAX PC	308 384-	85.00	358 384-
- MARATOURS	1 238 396	84.00	585 446
- LOIRE RESTAURATION	38 608-	90.00	39 608-
- RAZOL		60.00	
- Participations (10 à 50% du capital détenu)			
- SAS AMG EXPANSION	241 165	33.33	127 960-
- SAS PCM	124 696	30.00	661 861
- SCMR	473 793-	11.00	64 182-
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			

La société RAZOL clôture son 1er exercice au 31/12/2025.
Concernant la société OPCI BRADFORD AM, les comptes annuels n'ont pas été transmis.

