

DocuSigned by:

Alain PELHAMGRE-CAMINADE

51484E0E6ABC4C9...

Bilan Actif

		30/06/2025			30/06/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brev ets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles	2 624 999,21		2 624 999,21	2 624 999,21
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
ACTIF CIRCULANT	Installations techniques,mat. et outillage inous.				
	Autres immobilisations corporelles	12 861,51	9 382,91	3 478,60	4 861,80
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations év aluées selon mise en équival.				
	Autres participations	3 257 799,53		3 257 799,53	2 894 799,53
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				77,85
	Prêts				
COMPTES DE REGULARISATION	Autres immobilisations financières	13 623,00		13 623,00	13 623,00
	TOTAL (II)	5 909 283,25	9 382,91	5 899 900,34	5 538 361,39
	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				
	CREANCES (3)				
COMPTES DE REGULARISATION	Créances clients et comptes rattachés	338 600,55		338 600,55	143 772,32
	Autres créances	433 454,82		433 454,82	352 273,53
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	2 026 282,00		2 026 282,00	2 036 542,22
	DISPONIBILITES	317 802,70		317 802,70	306 069,57
	Charges constatées d'avance	40 031,71		40 031,71	20 918,07
	TOTAL (III)	3 156 171,78		3 156 171,78	2 859 575,71
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		9 065 455,03	9 382,91	9 056 072,12	8 397 937,10
(1) dont droit au bail					
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an				13 623,00	
(3) dont créances à plus d'un an					

Bilan Passif

		30/06/2025	30/06/2024
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	1 583 200,00	1 583 200,00
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	127 296,00	127 296,00
	Ecart de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	158 320,00	60 869,20
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	217 409,81	
	Report à nouveau	1 156 514,98	1 156 514,98
	Résultat de l'exercice	675 150,39	636 234,61
Autres fonds propres	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées	162,00	162,00
	Total des capitaux propres	3 918 053,18	3 564 276,79
	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	1 958 822,92	2 545 902,26
	Emprunts et dettes financières divers (3)	2 379 840,63	1 582 679,05
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	308 919,10	234 134,25
	Dettes fiscales et sociales	428 276,29	339 499,15
	DETTES DIVERSES		
TOTAL PASSIF	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	62 160,00	131 445,60
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	5 138 018,94	4 833 660,31
	Ecart de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	9 056 072,12	8 397 937,10
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		675 150,39	636 234,61
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		3 777 647,70	2 883 601,31
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		749,73	316,97
(3) Dont emprunts participatifs			

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **9 056 072** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **3 264 000** euros et un total **charges** de **2 588 850** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **675 150** euros.

L'exercice considéré débute le **01/07/2024** et finit le **30/06/2025**.

Il a une durée de **12** mois.

Les notes et tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis par les dirigeants de l'entreprise.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun fait susceptible d'avoir une incidence comptable n'est à signaler sur l'exercice.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base

- continuité de l'exploitation.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- indépendance des exercices.

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

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions des règlements de l'Autorité des Normes Comptables relatifs au Plan Comptable Général .

Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) minoré des remises, rabais et escomptes obtenus.

Les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes), ainsi que les coûts des emprunts directement attribuables à l'acquisition ou à la production d'immobilisations sont comptabilisés en charges.

Règles et Méthodes Comptables

Amortissements

Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire ou dégressif (fiscal) en fonction de la durée normale d'utilisation du bien.

- Immobilisations non décomposables :

Conformément aux mesures de simplifications pour les PME, ces immobilisations sont amorties sur la durée d'usage fiscalement admise.

- Immobilisations décomposables :

Si les éléments d'un actif ont des durées d'utilisation différentes, chaque élément est comptabilisé séparément et un plan d'amortissement propre à chacun est retenu.

La dépréciation des immobilisations est évaluée par l'entité à chaque clôture, au moyen de test de dépréciation effectué dès qu'existe un indice de perte de valeur.

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

Catégorie	Mode	Durée
Agencements	Linéaire	7 à 15 ans
Matériels et outillages	Linéaire	3 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5 ans
Matériel et mobilier de bureau	Linéaire	3 à 10 ans

Stocks et en cours

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires), au dernier prix d'achat connu. Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.

Les éventuels produits en cours de production ont été évalués à leur coût de production. Les charges indirectes de fabrication ont été prises en compte sur la base des capacités normales de production de l'entreprise, à l'exclusion de tous coûts de sous-activité et de stockage.

Les stocks et en cours ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

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

Immobilisations

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 30/06/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	2 624 999,21					2 624 999,21
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 624 999,21					2 624 999,21
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agencement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier	12 861,51					12 861,51
	Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		12 861,51					12 861,51
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	2 894 799,53		363 000,00			3 257 799,53
	Autres titres immobilisés	77,85				77,85	
	Prêts et autres immobilisations financières	13 623,00					13 623,00
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 908 500,38		363 000,00		77,85	3 271 422,53
TOTAL		5 546 361,10		363 000,00		77,85	5 909 283,25

Amortissements

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 30/06/2025
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre				
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport				
Matériel de bureau, mobilier	7 999,71	1 383,20		9 382,91	
Emballages récupérables et divers					
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	7 999,71	1 383,20		9 382,91
TOTAL		7 999,71	1 383,20		9 382,91

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice	
Différentiel de durée et au	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et au	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel		
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui							
instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Provisions

		Début exercice	Augmentations	Diminutions		30/06/2025
				Utilisées	Non utilisées	
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers					
	Provisions pour investissement					
	Provisions pour hausse des prix					
	Provisions pour amortissements dérogatoires	162,00				162,00
	Provisions fiscales pour prêts d'installation					
	Provisions autres					
	PROVISIONS REGLEMENTEES	162,00				162,00
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges					
	Pour garanties données aux clients					
	Pour pertes sur marchés à terme					
	Pour amendes et pénalités					
	Pour pertes de change					
	Pour pensions et obligations similaires					
	Pour impôts					
	Pour renouvellement des immobilisations					
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions					
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer					
	Autres					
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES					
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières					
	Sur stocks et en-cours					
	Sur comptes clients					
	Autres					
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION					
TOTAL GENERAL		162,00				162,00
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles						
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.						

Créances et Dettes

		30/06/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	13 623,00		13 623,00
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	338 600,55	338 600,55	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	8 410,40	8 410,40	
	Impôts sur les bénéfices	9 149,00	9 149,00	
	Taxes sur la valeur ajoutée	49 561,83	49 561,83	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	356 333,59	356 333,59	
	Débiteurs divers	10 000,00	10 000,00	
	Charges constatées d'avances	40 031,71	40 031,71	
TOTAL DES CREANCES		825 710,08	812 087,08	13 623,00
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)		356 333,59		

		30/06/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes et de crédit à 1 an max. à l'origine (1)	749,73	749,73		
	Emp. dettes et de crédit à plus 1 an à l'origine (1)	1 958 073,19	597 701,95	1 360 371,24	
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	308 919,10	308 919,10		
	Personnel et comptes rattachés	187 603,88	187 603,88		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	122 938,03	122 938,03		
	Impôts sur les bénéfices	21 500,00	21 500,00		
	Taxes sur la valeur ajoutée	69 400,42	69 400,42		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	26 833,96	26 833,96		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	2 379 840,63	2 379 840,63		
	Autres dettes	62 160,00	62 160,00		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES		5 138 018,94	3 777 647,70	1 360 371,24	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		585 787,96			
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Produits à recevoir

30/06/2025

Total des Produits à recevoir		348 161
Autres créances clients		311 272
CLIENTS @COM FACTURES A ETABLIR IG	311 272	
Autres créances		36 889
FOURNISSEURS AVOIRS A RECEVOIR	2 197	
PRODUITS A RECEVOIR	8 410	
INTERETS COURUS/CAT	26 282	

Charges à payer

30/06/2025

Total des Charges à payer		558 403
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		8 447
INTERETS COURUS SUR EMPRUNT	7 697	
INTERETS COURUS A PAYER	750	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		208 000
FOURN. FACT.NON PARVENUES	208 000	
Dettes fiscales et sociales		279 796
PROVISION CONGES PAYES	159 057	
PROV PRIMES A PAYER	20 240	
NDF SALARIES A PAYER	7 320	
PROV CH SOCIALES CONGES	60 441	
CH SOC/PROV PRIMES	8 501	
CVAE A PAYER	7 398	
TAXE APPRENTISSAGE A PAYE	464	
FORM CONTINUE A PAYER	1 547	
IMPOTS A PAYER	14 828	
Autres dettes		62 160
CLIENTS @COM AVOIRS A ETABLIR IG	62 160	

Charges constatées d'avance

	Période	Montants	30/06/2025
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION		40 032	40 032
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			40 032

Capital social

		30/06/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		1 583 200,00	1,0000	1 583 200,00
	Emises pendant l'exercice				
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		1 583 200,00	1,0000	1 583 200,00

**@COM CFEC INVEST - STE D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES**

Société par actions simplifiée

au capital de 1 583 200 euros

Siège social : 18 RUE DU BOIS CHALAND,

91090 LISSES

881 332 514 RCS EVRY

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 20 NOVEMBRE 2025**

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2025

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 juin 2025 s'élevant à 675 150,39 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	675 150,39 euros
------------------------	------------------

A titre de dividendes aux associés, pour	321 374,00 euros
---	-------------------------

1/ Attribué aux 79 100 actions de préférence donnant droit à un dividende prioritaire pour un montant de soit 0,26 euros par titre	20 566,00 euros
--	-----------------

2/Le solde, soit Attribué aux 1 583 200 actions Soit 0,19 euros par titre	300 808,00 euros
---	------------------

Le solde, soit En totalité au compte « autres réserves » S'élevant ainsi à 571 186,20 euros.	353 776,39 euros
---	------------------

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 30 juin 2025 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 321 374 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Le dividende sera mis en paiement au siège social à compter de ce jour.

L'Assemblée Générale prend acte que les associés ont été informés que :

Les dividendes et distributions assimilées perçus par des personnes physiques depuis le 1er janvier 2018 sont soumis l'année de leur versement à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) non libératoire de 12,8% perçu à titre d'acompte, ainsi qu'aux prélèvements sociaux, au taux global de 17,2%. Ces sommes sont déclarées et payées par l'établissement payeur au plus tard le 15 du mois suivant celui du versement des dividendes.

Peuvent demander à être dispensées du prélèvement forfaitaire non libératoire de 12,8% au titre de l'impôt sur le revenu les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 euros (contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou 75 000 euros (contribuables soumis à une imposition commune). La demande de dispense doit être formulée sous la forme d'une attestation sur l'honneur auprès de l'établissement payeur au plus tard le 30 novembre de l'année précédant celle du paiement du dividende.

L'année suivante, les dividendes sont déclarés avec l'ensemble des revenus et soumis à l'impôt sur le revenu :

- soit au prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8 %, pour les personnes physiques qui y ont intérêt,
- soit, en cas d'option, au barème progressif après application, le cas échéant, d'un abattement de 40 %.

Les sommes versées au titre du prélèvement forfaitaire non libératoire s'imputent, selon le cas, sur le PFU ou l'impôt calculé au barème progressif. A défaut d'option pour le barème progressif, le PFU s'applique de plein droit.

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 20 novembre 2025

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

Certifié conforme

La Présidente

La société @COM. EXPERTISE - Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes

Représentée par M. Alain PECHMAGRE-CAMINADE

DocuSigned by:
 **Alain PECHMAGRE-CAMINADE**
51484E0E6ABC4C9...