



# EXPERTEAM

AUDIT - CONSEIL - GESTION - FINANCES

Société d'Expertise Comptable inscrite au Tableau  
de l'Ordre de la Région Paris – Ile-de-France

## SHARIES

54 rue Violet

75015 PARIS

Copie certifiée conforme

## BILAN

**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024**

---

EXPERTEAM

SAS au capital de 30 000 €

experteam@experteam-audit.com - Tél. : +33 (0)1.84.83.15.00

Siège social : 30, rue de la Faisanderie – 75116 PARIS

SIRET 433 994 381 00062 - RCS Paris - APE 6920Z

Bilan Actif

| Bilan Actif                                                  | Du 01/01/2024 au 31/12/2024 |              |           | Au 31/12/2023 |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------|-----------|---------------|
|                                                              | Brut                        | Amort. Prov. | Net       | Net           |
| Capital souscrit non appelé                                  |                             |              |           |               |
| Actif immobilisé                                             |                             |              |           |               |
| Immobilisations incorporelles                                |                             |              |           |               |
| Frais d'établissement                                        |                             |              |           |               |
| Frais de développement                                       |                             |              |           | 40 400        |
| Concessions, brevets et droits similaires                    | 395 181                     | 106 289      | 288 893   | 334 676       |
| Fonds commercial                                             |                             |              |           |               |
| Autres immobilisations incorporelles                         |                             |              |           | 56 478        |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles        |                             |              |           |               |
| Immobilisations corporelles                                  |                             |              |           |               |
| Terrains                                                     |                             |              |           |               |
| Constructions                                                |                             |              |           |               |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels |                             |              |           |               |
| Autres immobilisations corporelles                           | 47 997                      | 34 934       | 13 063    | 18 207        |
| Immobilisations en cours                                     |                             |              |           |               |
| Avances et acomptes                                          |                             |              |           |               |
| Immobilisations financières                                  |                             |              |           |               |
| Participations évaluées selon mise en équivalence            |                             |              |           |               |
| Autres participations                                        | 69 000                      |              | 69 000    | 56 000        |
| Créances rattachées à des participations                     | 2 351 323                   | 591 788      | 1 759 535 | 939 601       |
| Titres immobilisés de l'activité en portefeuille             |                             |              |           |               |
| Autres titres immobilisés                                    | 1 017 682                   | 422 100      | 595 582   | 982 432       |
| Prêts                                                        |                             |              |           |               |
| Autres immobilisations financières                           | 99 945                      |              | 99 945    | 81            |
| ACTIF IMMOBILISÉ                                             | 3 981 127                   | 1 155 110    | 2 826 017 | 2 427 875     |
| Actif circulant                                              |                             |              |           |               |
| Stocks et en-cours                                           |                             |              |           |               |
| Matières premières, autres approvisionnements                |                             |              |           |               |
| En-cours de production :<br>- De biens<br>- De services      |                             |              |           |               |
| Produits intermédiaires et finis                             |                             |              |           |               |
| Marchandises                                                 |                             |              |           |               |
| Avances et acomptes versés sur commandes                     | 12 688                      |              | 12 688    | 12 688        |
| Créances                                                     |                             |              |           |               |
| Clients et comptes rattachés                                 | 984 305                     |              | 984 305   | 715 750       |
| Autres                                                       | 374 338                     |              | 374 338   | 182 634       |
| Capital souscrit et appelé, non versé                        |                             |              |           |               |
| Valeurs mobilières de placement                              |                             |              |           |               |
| Actions propres                                              |                             |              |           |               |
| Autres titres                                                | 1 600 000                   |              | 1 600 000 |               |
| Instruments de trésorerie                                    |                             |              |           |               |
| Disponibilités                                               | 385 545                     |              | 385 545   | 265 028       |
| Charges constatées d'avance                                  | 17 654                      |              | 17 654    | 21 909        |
| ACTIF CIRCULANT                                              | 3 374 529                   |              | 3 374 529 | 1 198 008     |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler                          |                             |              |           |               |
| Primes de remboursement des obligations                      |                             |              |           |               |
| Écarts de conversion actif                                   |                             |              |           |               |
| TOTAL ACTIF                                                  | 7 355 656                   | 1 155 110    | 6 200 546 | 3 625 883     |

Bilan Passif

| Bilan Passif                                     |                                            | Du 01/01/2024 | Du 01/01/2023 |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                  |                                            | Au 31/12/2024 | Au 31/12/2023 |
| Capitaux propres                                 |                                            |               |               |
| Capital social ou individuel                     | (dont versé) 33 260                        | 33 260        | 26 478        |
| Prime d'émission, de fusion, d'apport            |                                            | 13 106 033    | 7 991 212     |
| Écarts de réévaluation                           |                                            |               |               |
| Écart d'équivalence                              |                                            |               |               |
| Réserves :                                       | - Légale                                   | 1 000         | 1 000         |
|                                                  | - Statutaires ou contractuelles            |               |               |
|                                                  | - Réglementées                             |               |               |
|                                                  | - Autres                                   |               |               |
| Report à nouveau                                 |                                            | -5 032 410    | -3 422 475    |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)       |                                            | -2 782 783    | -1 609 935    |
| Subventions d'investissement                     |                                            |               |               |
| Provisions réglementées                          |                                            |               |               |
| CAPITAUX PROPRES                                 |                                            | 5 325 100     | 2 986 280     |
| Autres fonds propres                             |                                            |               |               |
| Produits des émissions de titres participatifs   |                                            |               |               |
| Avances conditionnées                            |                                            |               |               |
| Autres                                           |                                            |               |               |
| AUTRES FONDS PROPRES                             |                                            |               |               |
| Provisions pour risques et charges               |                                            |               |               |
| Provisions pour :                                | - Risques                                  |               |               |
|                                                  | - Charges                                  |               |               |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES               |                                            |               |               |
| Emprunts et dettes                               |                                            |               |               |
| Emprunts obligataires convertibles               |                                            |               |               |
| Autres emprunts obligataires                     |                                            |               |               |
| Emprunts et dettes :                             | - Au près des établissements de crédit     |               |               |
|                                                  | - Financières diverses                     | 176 963       | 76 238        |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours |                                            |               |               |
| Dettes :                                         | - Fournisseurs et comptes rattachés        | 253 471       | 304 026       |
|                                                  | - Fiscales et sociales                     | 315 763       | 213 645       |
|                                                  | - Sur immobilisations et comptes rattachés |               |               |
| Autres dettes                                    |                                            | 129 250       | 45 694        |
| Instruments de trésorerie                        |                                            |               |               |
| Produits constatés d'avance                      |                                            |               |               |
| EMPRUNTS ET DETTES                               |                                            | 875 446       | 639 603       |
| Écarts de conversion passif                      |                                            |               |               |
| TOTAL PASSIF                                     |                                            | 6 200 546     | 3 625 883     |

## Règles et méthodes comptables

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,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels prévues par le règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlement complémentaires à la date d'établissement desdits comptes.

### Méthode des coûts historiques

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

Les principales règles et méthodes utilisées sont les suivantes :

### Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou de production selon le cas.

Elles comprennent les Frais de développement et les logiciels acquis ou développés en interne, qui répondent aux critères d'inscription à l'actif, tels que définis à l'article 213-3 du PCG.

Les coûts de création du site Internet, ainsi que ceux de la plateforme applicative développés par la société ont été inscrits à l'actif pour le montant des dépenses internes et externes.

Ces actifs sont amortis sur 3 ans à partir de la date de mise en service des fonctionnalités successives.

### Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

### Amortissements

Les amortissements économiques sont pratiqués selon les durées d'usage sur la valeur brute des immobilisations sans tenir compte d'une valeur résiduelle, selon les méthodes suivantes :

- |                                      |                                     |
|--------------------------------------|-------------------------------------|
| • Matériel de bureau et informatique | Linéaire ou dégressif de 3 à 5 ans, |
| • Mobilier                           | Linéaire sur 5 ans.                 |

Pour les biens amortis selon le mode dégressif ou faisant l'objet d'un amortissement exceptionnel, la quote-part excédant l'amortissement linéaire est comptabilisée en amortissement dérogatoire au passif du bilan.

### Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

Les immobilisations financières sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les titres de participation sont évalués au plus bas de leur coût d'entrée ou de leur valeur d'usage ; cette dernière est déterminée par référence à l'actif net réévalué de la société, à sa rentabilité et à ses perspectives d'avenir.

Lorsque la valeur d'usage est inférieur au coût d'entrée, une provision pour dépréciation est constituée pour le montant de la différence.

Le cas échéant, les frais d'acquisition des titres de participation (droits de mutation et honoraires) sont comptabilisés en charge et font ensuite l'objet d'un retraitement fiscal (réintégration de la charge puis déduction étalée sur cinq ans).

Les créances rattachées à des participations sont relatives aux apports en compte courant consentis par la société à ses filiales, dans le cadre du financement de leur activité.

Celles-ci font l'objet d'une dépréciation dès lors que les titres de la filiales ont été dépréciés et que leur valeur d'usage, telle que définie ci-dessus, est négative.

### **Créances**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Elles font l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une provision est constituée en fonction du risque encouru sur chacune d'elles.

### **Provision pour risques et charges**

Les risques et les charges que des événements survenus ou en cours ont rendu probables à la clôture de l'exercice, entraînent la constitution de provisions, dans le respect du principe de prudence.

La société respecte les dispositions relatives aux passifs introduites par le règlement CRC n°00-06 : un passif est un élément du patrimoine ayant une valeur économique négative pour l'entité, c'est-à-dire une obligation de l'entité à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

L'analyse temporelle de l'obligation de l'entité est limitée à un an.

Etat des immobilisations

| Immobilisations                                        | Valeur brute<br>en début d'exercice | Augmentations                  |                                    |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
|                                                        |                                     | Réévaluations<br>de l'exercice | Acquisitions<br>créances virements |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                   |                                     |                                |                                    |
| Frais d'établissement et de développement              | 40 400                              |                                |                                    |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles          | 561 354                             |                                | 229 080                            |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                   | <b>601 754</b>                      |                                | <b>229 080</b>                     |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                     |                                     |                                |                                    |
| Terrains                                               |                                     |                                |                                    |
| Constructions :                                        |                                     |                                |                                    |
| - Sur sol propre                                       |                                     |                                |                                    |
| - Sur sol d'autrui                                     |                                     |                                |                                    |
| Installations :                                        |                                     |                                |                                    |
| - Générales, agencements et aménagements constructions |                                     |                                |                                    |
| - Techniques, matériel et outillage                    |                                     |                                |                                    |
| - Générales, agencements et aménagements divers        |                                     |                                |                                    |
| Matériel :                                             |                                     |                                |                                    |
| - De transport                                         |                                     |                                |                                    |
| - De bureau et informatique, mobilier                  | 43 875                              |                                | 4 122                              |
| Emballages récupérables et divers                      |                                     |                                |                                    |
| Immobilisations corporelles en cours                   |                                     |                                |                                    |
| Avances et acomptes                                    |                                     |                                |                                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                     | <b>43 875</b>                       |                                | <b>4 122</b>                       |
| <b>Immobilisations financières</b>                     |                                     |                                |                                    |
| Participations évaluées par mise en équivalence        |                                     |                                |                                    |
| Autres :                                               |                                     |                                |                                    |
| - Participations                                       | 1 275 998                           |                                | 13 000                             |
| - Titres immobilisés                                   | 1 017 682                           |                                |                                    |
| Prêts et autres immobilisations financières            | 81                                  |                                |                                    |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>                     | <b>2 293 761</b>                    |                                | <b>13 000</b>                      |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                   | <b>2 939 390</b>                    |                                | <b>246 202</b>                     |

| Immobilisations                                 | Diminutions       |                | Valeur brute<br>des immo.<br>en fin d'exercice | Réval. légale ou éval. par<br>mise en équival. |
|-------------------------------------------------|-------------------|----------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                 | Virements         | Cessions       |                                                | Val. d'origine des immo.<br>en fin d'ex.       |
| Frais d'établissement et de développement       |                   | 40 400         |                                                |                                                |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles   | 56 478            | 338 775        | 395 181                                        |                                                |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>56 478</b>     | <b>379 175</b> | <b>395 181</b>                                 |                                                |
| Terrains                                        |                   |                |                                                |                                                |
| Constructions :                                 |                   |                |                                                |                                                |
| - Sur sol propre                                |                   |                |                                                |                                                |
| - Sur sol d'autrui                              |                   |                |                                                |                                                |
| Installations :                                 |                   |                |                                                |                                                |
| - Gales, agencts et aménagt. const.             |                   |                |                                                |                                                |
| - Techniques, matériel et outillage             |                   |                |                                                |                                                |
| - Gales, agencts et aménagt. divers             |                   |                |                                                |                                                |
| Matériel :                                      |                   |                |                                                |                                                |
| - De transport                                  |                   |                |                                                |                                                |
| - De bureau et informatique, mob.               |                   |                | 47 997                                         |                                                |
| Emballages récupérables et divers               |                   |                |                                                |                                                |
| Immobilisations corporelles en cours            |                   |                |                                                |                                                |
| Avances et acomptes                             |                   |                |                                                |                                                |
| <b>TOTAL</b>                                    |                   |                | <b>47 997</b>                                  |                                                |
| Participations évaluées par mise en équivalence |                   |                |                                                |                                                |
| Autres :                                        |                   |                |                                                |                                                |
| - Participations                                | -1 131 324        |                | 2 420 323                                      |                                                |
| - Titres immobilisés                            |                   |                | 1 017 682                                      |                                                |
| Prêts et autres immobilisations financières     | -99 864           |                | 99 945                                         |                                                |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>-1 231 188</b> |                | <b>3 537 949</b>                               |                                                |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                            | <b>-1 174 710</b> | <b>379 175</b> | <b>3 981 127</b>                               |                                                |

Commentaires : néant

Etat des amortissements

| Situations et mouvements de l'exercice                                 |                                |                |                |                           |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------|----------------|---------------------------|
| Immobilisations amortissables                                          | Montant au début de l'exercice | Augment.       | Diminut.       | Montant en fin d'exercice |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                   |                                |                |                |                           |
| Frais d'établissement et développement                                 |                                |                |                |                           |
| Fonds commercial                                                       |                                |                |                |                           |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles                          | 170 199                        | 274 864        | 338 775        | 106 289                   |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                                   | <b>170 199</b>                 | <b>274 864</b> | <b>338 775</b> | <b>106 289</b>            |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                     |                                |                |                |                           |
| Terrains                                                               |                                |                |                |                           |
| Constructions :<br>- Sur sol propre<br>- Sur sol d'autrui              |                                |                |                |                           |
| Installations générales, agencements et aménagements des constructions |                                |                |                |                           |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel             |                                |                |                |                           |
| Installations générales, agencements et aménagements divers            |                                |                |                |                           |
| Matériel de transport                                                  |                                |                |                |                           |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier                           | 25 668                         | 9 265          |                | 34 934                    |
| Emballages récupérables et divers                                      |                                |                |                |                           |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                                     | <b>25 668</b>                  | <b>9 265</b>   |                | <b>34 934</b>             |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                                   | <b>195 868</b>                 | <b>284 129</b> | <b>338 775</b> | <b>141 222</b>            |

| Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires |                       |                                  |                            |                       |                                  |                            |                                      |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|
| Immobilisations amortissables                                                      | Dotations             |                                  |                            | Reprises              |                                  |                            | Mvt net des amort. à la fin de l'ex. |
|                                                                                    | Différentiel de durée | Mode dégressif                   | Amort. fiscal exceptionnel | Différentiel de durée | Mode dégressif                   | Amort. fiscal exceptionnel |                                      |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                               |                       |                                  |                            |                       |                                  |                            |                                      |
| Frais d'établissement et dvp.                                                      |                       |                                  |                            |                       |                                  |                            |                                      |
| Fonds commercial                                                                   |                       |                                  |                            |                       |                                  |                            |                                      |
| Autres postes d'immo. incorp.                                                      |                       |                                  |                            |                       |                                  |                            |                                      |
| <b>TOTAL</b>                                                                       |                       |                                  |                            |                       |                                  |                            |                                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                                 |                       |                                  |                            |                       |                                  |                            |                                      |
| Terrains                                                                           |                       |                                  |                            |                       |                                  |                            |                                      |
| Constructions :<br>- Sur sol propre<br>- Sur sol d'autrui                          |                       |                                  |                            |                       |                                  |                            |                                      |
| Inst. gales, agencs et aménag. des constructions                                   |                       |                                  |                            |                       |                                  |                            |                                      |
| Inst. techniques, mat. et outillage industriels                                    |                       |                                  |                            |                       |                                  |                            |                                      |
| Inst. gales, agenc. et aménagements divers                                         |                       |                                  |                            |                       |                                  |                            |                                      |
| Matériel de transport                                                              |                       |                                  |                            |                       |                                  |                            |                                      |
| Mat. de bur. et informat., mob.                                                    |                       |                                  |                            |                       |                                  |                            |                                      |
| Emballages récup. et divers                                                        |                       |                                  |                            |                       |                                  |                            |                                      |
| <b>TOTAL</b>                                                                       |                       |                                  |                            |                       |                                  |                            |                                      |
| Frais d'acqui. de titres de particip.                                              |                       |                                  |                            |                       |                                  |                            |                                      |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                                               |                       |                                  |                            |                       |                                  |                            |                                      |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ</b>                                                   |                       | <b>TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ</b> |                            |                       | <b>TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ</b> |                            |                                      |

| Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices | Montant net au début de l'exercice | Augment. | Dotations exercice aux amort. | Montant net en fin d'exercice |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------|-------------------------------|-------------------------------|
| Frais d'émission d'emprunts à étaler                                             |                                    |          |                               |                               |
| Primes de remboursement des obligations                                          |                                    |          |                               |                               |

Commentaires : néant

Etat des provisions et dépréciations

| Nature des provisions                             | Montant au début de l'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : reprises à la fin de l'exercice | Montant à la fin de l'exercice |
|---------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Réglementées</b>                               |                                |                                         |                                               |                                |
| Provisions pour : - Reconstitution des gisements  |                                |                                         |                                               |                                |
| - Investissements                                 |                                |                                         |                                               |                                |
| - Hausse des prix                                 |                                |                                         |                                               |                                |
| Amortissements dérogatoires                       |                                |                                         |                                               |                                |
| Provisions pour prêts d'installation              |                                |                                         |                                               |                                |
| Autres provisions réglementées                    |                                |                                         |                                               |                                |
| <b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>                    |                                |                                         |                                               |                                |
| <b>Risques et charges</b>                         |                                |                                         |                                               |                                |
| Provisions pour : - Litiges                       |                                |                                         |                                               |                                |
| - Garanties données aux clients                   |                                |                                         |                                               |                                |
| - Pertes sur marché à terme                       |                                |                                         |                                               |                                |
| - Amendes et pénalités                            |                                |                                         |                                               |                                |
| - Pertes de change                                |                                |                                         |                                               |                                |
| - Pensions et obligations                         |                                |                                         |                                               |                                |
| - Impôts                                          |                                |                                         |                                               |                                |
| - Renouvellement des immobilisations              |                                |                                         |                                               |                                |
| - Gros entretien et grandes révisions             |                                |                                         |                                               |                                |
| - Charges sociales et fiscales sur congés à payer |                                |                                         |                                               |                                |
| Autres provisions pour risques et charges         |                                |                                         |                                               |                                |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>         |                                |                                         |                                               |                                |

| Nature des dépréciations                               | Montant au début de l'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : reprises à la fin de l'exercice | Montant à la fin de l'exercice |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Dépréciations</b>                                   |                                |                                         |                                               |                                |
| Immobilisations : - Incorporelles                      |                                |                                         |                                               |                                |
| - Corporelles                                          |                                |                                         |                                               |                                |
| - Titres mis en équivalence                            |                                |                                         |                                               |                                |
| - Titres de participation                              |                                |                                         |                                               |                                |
| - Financières                                          | 315 647                        | 978 638                                 | 280 397                                       | 1 013 888                      |
| Sur stocks et en cours                                 |                                |                                         |                                               |                                |
| Sur comptes clients                                    | 36 000                         |                                         | 36 000                                        |                                |
| Autres provisions pour dépréciation                    |                                |                                         |                                               |                                |
| <b>DÉPRÉCIATIONS</b>                                   | <b>351 647</b>                 | <b>978 638</b>                          | <b>316 397</b>                                | <b>1 013 888</b>               |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                   | <b>351 647</b>                 | <b>978 638</b>                          | <b>316 397</b>                                | <b>1 013 888</b>               |
| - D'exploitation                                       |                                |                                         | 36 000                                        |                                |
| Dont dotations et reprises : - Financières             |                                | 978 638                                 | 280 397                                       |                                |
| - Exceptionnelles                                      |                                |                                         |                                               |                                |
| Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation |                                |                                         |                                               |                                |

Commentaires : néant

Etat des créances

| Créances                                                                         | Montant brut | Liquidité de l'actif     |                         |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------------|-------------------------|
|                                                                                  |              | Échéances à moins d'1 an | Échéances à plus d'1 an |
| De l'actif immobilisé                                                            |              |                          |                         |
| Créances rattachées à des participations                                         | 2 351 323    |                          | 2 351 323               |
| Prêts (1) (2)                                                                    |              |                          |                         |
| Autres immobilisations financières                                               | 99 945       |                          | 99 945                  |
| De l'actif circulant                                                             |              |                          |                         |
| Clients douteux ou litigieux                                                     |              |                          |                         |
| Autres créances clients                                                          | 984 305      | 984 305                  |                         |
| Créances représentatives de titres prêtés                                        |              |                          |                         |
| Personnel et comptes rattachés                                                   |              |                          |                         |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                    | 20 241       | 20 241                   |                         |
| Impôts sur les bénéfices                                                         | 18 136       | 18 136                   |                         |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                       | 233 323      | 233 323                  |                         |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés                                     |              |                          |                         |
| Divers                                                                           |              |                          |                         |
| Groupe et associés (2)                                                           |              |                          |                         |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres) | 102 638      | 102 638                  |                         |
| Charges constatées d'avance                                                      | 17 654       | 17 654                   |                         |
| TOTAL                                                                            | 3 827 564    | 1 376 297                | 2 451 267               |
| (1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice                               |              |                          |                         |
| (1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice                       |              |                          |                         |
| (2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques                  |              |                          |                         |

Commentaires : néant

Etat des dettes

| Dettes                                                                      | Montant brut                                             | Degré d'exigibilité du passif |                         |                           |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|---------------------------|
|                                                                             |                                                          | Échéances à moins d'1 an      | Échéances à plus d'1 an | Échéances à plus de 5 ans |
| Emprunts obligataires convertibles (1)                                      |                                                          |                               |                         |                           |
| Autres emprunts obligataires (1)                                            |                                                          |                               |                         |                           |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) :                | - A 1 an max. à l'origine<br>- A plus d'1 an à l'origine |                               |                         |                           |
| Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)                             | 176 963                                                  | 176 963                       |                         |                           |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                           | 253 471                                                  | 253 471                       |                         |                           |
| Personnel et comptes rattachés                                              | 116 458                                                  | 116 458                       |                         |                           |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                               | 84 257                                                   | 84 257                        |                         |                           |
| Impôts sur les bénéfices                                                    |                                                          |                               |                         |                           |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                  | 110 039                                                  | 110 039                       |                         |                           |
| Obligations cautionnées                                                     |                                                          |                               |                         |                           |
| Autres impôts, taxes et assimilés                                           | 5 008                                                    | 5 008                         |                         |                           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                             |                                                          |                               |                         |                           |
| Groupe et associés (2)                                                      |                                                          |                               |                         |                           |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres) | 129 250                                                  | 129 250                       |                         |                           |
| Dettes représentatives de titres empruntés                                  |                                                          |                               |                         |                           |
| Produits constatés d'avance                                                 |                                                          |                               |                         |                           |
| TOTAL                                                                       | 875 446                                                  | 875 446                       |                         |                           |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice                                  |                                                          |                               |                         |                           |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice                                 |                                                          |                               |                         |                           |
| (2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques   |                                                          |                               |                         |                           |

Commentaires : néant

Charges à payer  
(Article R123-189 du Code de Commerce)

| Charges à payer<br>incluses dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le | Exercice clos le |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                               | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
| Emprunts obligataires convertibles                            |                  |                  |
| Autres emprunts obligataires                                  |                  |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit        |                  |                  |
| Emprunts et dettes financières diverses                       |                  |                  |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                      | 70 403           | 140 010          |
| Dettes fiscales et sociales                                   | 158 631          | 113 220          |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés               |                  |                  |
| Autres dettes                                                 |                  |                  |
| TOTAL                                                         | 229 034          | 253 230          |

Détail des charges à payer

| Charges à payer<br>incluses dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le | Exercice clos le |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                               | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
| Emprunts obligataires convertibles                            |                  |                  |
| Autres emprunts obligataires                                  |                  |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit        |                  |                  |
| Emprunts et dettes financières diverses                       |                  |                  |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                      | 70 403.46        | 140 009.75       |
| 408100 FOURNISSEURS - FACT. NON PARVENUES                     | 70 403.46        | 140 009.75       |
| Dettes fiscales et sociales                                   | 158 630.95       | 113 220.35       |
| 428200 DETTES PROV./CONGES PAYES                              | 68 353.17        | 36 385.50        |
| 428600 Pers.autr.charges a payer                              | 48 000.00        | 45 000.00        |
| 438200 CHARG.SOC./CONGES A PAYER                              | 24 730.68        | 13 152.17        |
| 438300 CHARG.SOC./PRIMES A VERSER                             | 16 800.00        | 15 750.00        |
| 438600 TAXES APPRENTSSAGE ET FCP À PAYER                      | 747.10           | 2 865.68         |
| 448600 Charges a payer                                        |                  | 67.00            |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés               |                  |                  |
| Autres dettes                                                 |                  |                  |
| TOTAL                                                         | 229 034.41       | 253 230.10       |

**Produits à recevoir**  
(Article R123-189 du Code de Commerce)

| Produits à recevoir<br>inclus dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                 | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
| Créances rattachées à des participations                        | 96 802           | 97 500           |
| Autres titres immobilisés                                       |                  |                  |
| Prêts                                                           |                  |                  |
| Autres immobilisations financières                              |                  |                  |
| Créances clients et comptes rattachés                           | 7 731            | 82 873           |
| Autres créances                                                 | 19 467           | 7 566            |
| Valeurs mobilières de placement                                 |                  |                  |
| Disponibilités                                                  |                  |                  |
| TOTAL                                                           | 124 000          | 187 939          |

**Détail des produits à recevoir**

| Produits à recevoir<br>inclus dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                 | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
| Créances rattachées à des participations                        | 96 801.90        | 97 500.00        |
| 267800 INTERETS COURUS SUR CREANCES GROUPE                      | 96 801.90        | 97 500.00        |
| Autres titres immobilisés                                       |                  |                  |
| Prêts                                                           |                  |                  |
| Autres immobilisations financières                              |                  |                  |
| Créances clients et comptes rattachés                           | 7 731.00         | 82 873.01        |
| 418100 CLIENTS - FACTURES À ÉTABLIR                             | 7 731.00         | 82 873.01        |
| Autres créances                                                 | 19 466.91        | 7 566.44         |
| 409800 Rrr a obten.avoir a recev                                |                  | 6 388.08         |
| 438700 ORGANISMES SOCIAUX - PRODUITS A RECEVOIR                 | 19 466.91        | 1 178.36         |
| Valeurs mobilières de placement                                 |                  |                  |
| Disponibilités                                                  |                  |                  |
| TOTAL                                                           | 123 999.81       | 187 939.45       |

Produits et charges constatés d'avance

| Produits constatés d'avance |                  | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                             |                  | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
| Produits :                  | - D'exploitation |                  |                  |
|                             | - Financiers     |                  |                  |
|                             | - Exceptionnels  |                  |                  |
| TOTAL                       |                  |                  |                  |

| Charges constatées d'avance |                   | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------|-------------------|------------------|------------------|
|                             |                   | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
| Charges :                   | - D'exploitation  | 17 654           | 21 909           |
|                             | - Financières     |                  |                  |
|                             | - Exceptionnelles |                  |                  |
| TOTAL                       |                   | 17 654           | 21 909           |

Commentaires : néant

Composition du capital Social

| Postes concernés                                                                             | Nombre | Valeur Nominale | Montant en Euros |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------|------------------|
| 1 - Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice             | 26 478 | 1.00000         | 26 478           |
| 2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice                                      | 6 782  | 1.00000         | 6 782            |
| 3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice                                 |        |                 |                  |
| 4 - Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1 + 2 - 3) | 33 260 | 1.00000         | 33 260           |

Commentaires : néant

Liste des filiales (plus de 50%) et participations (plus de 10%)

| Filiales                           | Capital          | Quote-part détenue   | Valeur brute titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
|------------------------------------|------------------|----------------------|---------------------|---------------|--------------------|
|                                    | Capitaux propres | Dividendes encaissés | Valeur nette titres | Cautions      | Résultat           |
| 887793164 SAS EDOUARD VII EXPLOIT. | 1 000            | 100.00               | 1 000               | 308 682       | 853 927            |
| 54 rue Violet                      |                  |                      |                     |               |                    |
| 75015 Paris                        | 170 945          |                      | 1 000               |               | 2 733              |
| 909218430 SAS SHARIES FACILITY MAI | 10 000           | 100.00               | 10 000              | 155 802       | 30 944             |
| 54 rue Violet                      |                  |                      |                     |               |                    |
| 75015 Paris                        | -131 788         |                      | 10 000              |               | -93 451            |
| 909218331 SAS SHARIES HOUSE EXPL   | 10 000           | 100.00               | 10 000              | 270           |                    |
| 54 rue Violet                      |                  |                      |                     |               |                    |
| 75015 Paris                        | 3 236            |                      | 10 000              |               | -2 324             |
| SARL SAINT-GILLES EXPLOITATION     | 5 000            | 100.00               | 5 000               |               |                    |
| Rue Joseph Stevens 7               |                  |                      |                     |               |                    |
| 1000 BRUXELLES                     |                  |                      | 5 000               |               |                    |
| 922505409 SAS ZOLA EXPLOITATION    | 10 000           | 100.00               | 10 000              | 315 942       | 646 914            |
| 54 rue Violet                      |                  |                      |                     |               |                    |
| 75015 Paris                        | -265 325         |                      | 10 000              |               | -91 246            |

| Participations | Capital          | Quote-part détenue   | Valeur brute titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
|----------------|------------------|----------------------|---------------------|---------------|--------------------|
|                | Capitaux propres | Dividendes encaissés | Valeur nette titres | Cautions      | Résultat           |
|                |                  |                      |                     |               |                    |
|                |                  |                      |                     |               |                    |
|                |                  |                      |                     |               |                    |

Liste des filiales (plus de 50%) et participations (plus de 10%)

| Filiales                          | Capital          | Quote-part détenue   | Valeur brute titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
|-----------------------------------|------------------|----------------------|---------------------|---------------|--------------------|
|                                   | Capitaux propres | Dividendes encaissés | Valeur nette titres | Cautions      | Résultat           |
| 953917515 SAS VILLAGE GAMBETTA E  | 10 000           | 100.00               | 10 000              | 36 163        | 272 620            |
| 54 rue Violet                     |                  |                      |                     |               |                    |
| 75015 Paris                       | -131 287         |                      | 10 000              |               | -141 287           |
| 953911732 SAS GOTHAM EXPLOITATIO  | 10 000           | 100.00               | 10 000              | 217 162       | 597 656            |
| 54 rue Violet                     |                  |                      |                     |               |                    |
| 75015 Paris                       | -281 097         |                      | 10 000              |               | -291 097           |
| 912443363 SAS 7 MANEGE EXPLOITATI | 10 000           | 100.00               | 10 000              | 591 788       | 607 304            |
| 54 rue Violet                     |                  |                      |                     |               |                    |
| 75015 Paris                       | -646 198         |                      | 10 000              |               | -344 010           |
| 931659619 SAS VICTOR EXPLOITATION | 10 000           | 100.00               | 10 000              | 22 000        |                    |
| 54 rue violet                     |                  |                      |                     |               |                    |
| 75015 Paris                       |                  |                      |                     |               |                    |
| 931684765 SAS ANTOINETTE EXPLOIT  | 10 000           | 100.00               | 10 000              | 10 500        |                    |
| 54 rue Violet                     |                  |                      |                     |               |                    |
| 75015 Paris                       |                  |                      |                     |               |                    |

| Participations | Capital          | Quote-part détenue   | Valeur brute titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
|----------------|------------------|----------------------|---------------------|---------------|--------------------|
|                | Capitaux propres | Dividendes encaissés | Valeur nette titres | Cautions      | Résultat           |
|                |                  |                      |                     |               |                    |

Liste des filiales (plus de 50%) et participations (plus de 10%)

| Filiales                          | Capital          | Quote-part détenue   | Valeur brute titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
|-----------------------------------|------------------|----------------------|---------------------|---------------|--------------------|
|                                   | Capitaux propres | Dividendes encaissés | Valeur nette titres | Cautions      | Résultat           |
| 928994631 SAS REPUBLIQUE EXPLOIT, | 1 000            | 100.00               | 1 000               | 476 250       |                    |
| 54 rue Violet                     |                  |                      |                     |               |                    |
| 75015 Paris                       | -18 783          |                      |                     |               | -19 783            |
|                                   |                  |                      |                     |               |                    |

| Participations | Capital          | Quote-part détenue   | Valeur brute titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
|----------------|------------------|----------------------|---------------------|---------------|--------------------|
|                | Capitaux propres | Dividendes encaissés | Valeur nette titres | Cautions      | Résultat           |
|                |                  |                      |                     |               |                    |

## Résultats des cinq derniers exercices

|                                                                                           | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Situation financière en fin d'exercice</b>                                             |            |            |            |            |            |
| Capital social                                                                            | 33 260     | 26 478     | 26 478     | 23 076     | 15 384     |
| Nombre : - D'actions émises                                                               | 33 260     | 26 478     | 26 478     | 26 478     | 26 478     |
| - D'obligations convertibles en actions                                                   |            |            |            |            |            |
| <b>Opérations et résultat</b>                                                             |            |            |            |            |            |
| Chiffres d'affaires (H.T.)                                                                | 1 021 410  | 1 182 496  | 1 461 813  | 363 853    | 139 276    |
| Résultat avant impôts, participations, dotations aux amortissements et provisions         | -1 796 014 | -1 442 119 | -1 250 591 | -1 039 006 | -387 006   |
| Impôts sur les bénéfices                                                                  |            | -12 667    | -48 317    | -25 934    | -30 741    |
| Participation des salariés                                                                |            |            |            |            |            |
| Résultat après impôts, participation : - Avant dotations aux amortissements et provisions | -1 796 014 | -1 429 452 | -1 202 274 | -1 013 072 | -356 265   |
| - Dotations aux amortissements et provisions                                              | -2 782 783 | -1 609 935 | -1 666 997 | -1 043 615 | -369 455   |
| Résultat distribué                                                                        |            |            |            |            |            |
| <b>Résultat par action</b>                                                                |            |            |            |            |            |
| Résultat après impôts, participation : - Avant dotations aux amortissements et provisions | -54        | -54        | -45        | -38        | -13        |
| - Dotations aux amortissements et provisions                                              | -84        | -61        | -63        | -39        | -14        |
| Dividende attribué                                                                        |            |            |            |            |            |
| <b>Personnel</b>                                                                          |            |            |            |            |            |
| Effectif moyen des salariés                                                               | 18         | 22         | 19         | 10         | 7          |
| Montant de la masse salariale                                                             | 952 584    | 1 014 176  | 847 039    | 545 095    | 200 289    |
| Montant des sommes versées en avantages sociaux (Sécurité Sociale, oeuvres sociales)      | 350 006    | 356 458    | 285 630    | 193 169    | 66 428     |

Commentaires : néant

**SHARIES**

Société par Actions Simplifiée au capital de 33 260 €  
Siège social : 54 rue Violet 75015 PARIS

RCS PARIS 834 239 477  
-----

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 30 JUIN 2025**  
**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024**

**RESOLUTION PROPOSEE : DEUXIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale constatant que l'exercice écoulé dégage une perte de 2 782 783,20 €, décide d'affecter ce résultat au report à nouveau, dont le solde débiteur sera porté à 7 815 192,91 €.

Conformément à la loi, il est rappelé qu'aucun dividende n'a été mis en distribution au titre des trois derniers exercices.

**RESOLUTION VOTEE : DEUXIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale constatant que l'exercice écoulé dégage une perte de 2 782 783,20 €, décide d'affecter ce résultat au report à nouveau, dont le solde débiteur sera porté à 7 815 192,91 €.

Conformément à la loi, il est rappelé qu'aucun dividende n'a été mis en distribution au titre des trois derniers exercices.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Copie certifiée conforme

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'S' followed by a '2'.