

A2F holding

Société à responsabilité limitée au capital de 242 000 euros
Siège social : 382 Route du Grand Carrey
73120 COURCHEVEL

RCS CHAMBERY 831 992 920

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 27 NOVEMBRE 2025

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mai 2025

DEUXIEME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition de la gérance et décide d'affecter le **bénéfice** de l'exercice clos le **31 mai 2025** s'élevant à **47 025,41 euros** de la manière suivante :

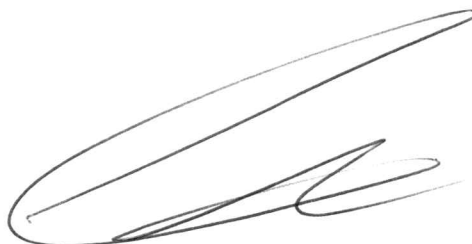
Bénéfice de l'exercice	47 025,41 euros
- à hauteur de 5 %, soit affecté à la réserve légale qui se trouve partiellement dotée	2 351,27 euros
- le solde, soit affecté en totalité au compte " autres réserves "	44 674,14 euros

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale constate qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 27 novembre 2025

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme
La Gérance



Bilan actif

CERTIFIÉ

Postes	Brut 2024-2025	Amort. & dépréc.	Net 2024-2025	Net 2023-2024	Var. (€)	Var. (%)
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ (I)						
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Frais d'établissement	32 040,07	32 040,07				
Frais de recherche et développem...						
Concessions, brevets, licences, m...						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances et acomptes						
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériels ...						
Autres immobilisations corporelles	1 059,17	1 059,17		303,50	-303,50	-100,00
Immobilisations corporelles en co...						
Avances et acomptes						
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES						
Participations	660 168,60		660 168,60	660 168,60		
Créances rattachées à des partici...	342 439,76		342 439,76	328 203,36	14 236,40	4,34
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (II)	1 035 707,60	33 099,24	1 002 608,36	988 675,46	13 932,90	1,41
STOCKS ET EN-COURS						
Matières premières et autres appr...						
En-cours de production						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances et acomptes versés sur c...						
CRÉANCES						
Créances clients et comptes ratta...	25 200,00		25 200,00		25 200,00	
Autres créances	866,23		866,23	762,49	103,74	13,61
Capital souscrit - appelé, non versé						
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEM...						
Actions propres						
Autres titres et instruments de trés...						
DISPONIBILITÉS ET CHARGES						
Disponibilités	1 514,39		1 514,39		1 514,39	
Charges constatées d'avance				10,00	-10,00	-100,00
TOTAL ACTIF CIRCULANT (III)	27 580,62		27 580,62	772,49	26 808,13	3,47k
FRAIS D'ÉMISSION DES EMPRUNT...						
PRIMES DE REMBOURSEMENT DES...						
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF ...						

Postes	Brut 2024-2025	Amort. & dépréc.	Net 2024-2025	Net 2023-2024	Var. (€)	Var. (%)
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI)	1 063 288,22	33 099,24	1 030 188,98	989 447,95	40 741,03	4,12

Bilan passif

2024-2025

Postes	Net 2024-2025	Net 2023-2024	Var. (€)	Var. (%)
Capital	242 000,00	242 000,00		
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Écarts de réévaluation				
Écarts d'équivalence				
RÉSERVES				
Réserve légale	8 830,09	6 493,71	2 336,38	35,98
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Réserves indisponibles				
Autres réserves	167 753,82	123 362,51	44 391,31	35,98
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	47 025,41	46 727,69	297,72	0,64
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	465 609,32	418 583,91	47 025,41	11,23
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL PROVISIONS (II)				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	81 371,53	97 197,69	-15 826,16	-16,28
Emprunts et dettes financières diverses	415 121,96	387 214,49	27 907,47	7,21
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 159,29	2 588,79	1 570,50	60,67
Dettes fiscales et sociales	18 926,88	38 863,07	-19 936,19	-51,30
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	45 000,00	45 000,00		
Produits constatés d'avance				
TOTAL DETTES (III)	564 579,66	570 864,04	-6 284,38	-1,10
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (IV)				
TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)	1 030 188,98	989 447,95	40 741,03	4,12

Compte de résultat

CERTIFIÉ CONFORME

Postes	2024-2025	2023-2024	Var. (€)	Var. (%)
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Vente de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	90 000,00	142 200,00	-52 200,00	-36,71
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	90 000,00	142 200,00	-52 200,00	-36,71
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions et amortissements, transferts de charges		105,51	-105,51	-100,00
Autres produits	65,92	710,32	-644,40	-90,72
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	90 065,92	143 015,83	-52 949,91	-37,02
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises				
Variation des stocks de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes	14 034,70	14 488,31	-453,61	-3,13
Impôts, taxes, et versements assimilés	1 104,81	822,51	282,30	34,32
Salaires et traitements	63 898,88	101 449,00	-37 550,12	-37,01
Charges sociales	4 067,35	8 824,51	-4 757,16	-53,91
Dotations aux amortissements et aux provisions	16,10	1 896,65	-1 880,55	-99,15
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux provisions				
Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges	0,97	455,80	-454,83	-99,79
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (II)	83 122,81	127 936,78	-44 813,97	-35,03
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	6 943,11	15 079,05	-8 135,94	-53,96
QUOTES-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN				
BÉNÉFICE ATTRIBUÉ OU PERTE TRANSFÉRÉE (III)				
PERTE SUPPORTÉE OU BÉNÉFICE TRANSFÉRÉ (IV)				
PRODUITS FINANCIERS				
De participations	33 500,00	39 500,00	-6 000,00	-15,19
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instrument...				
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	33 500,00	39 500,00	-6 000,00	-15,19
CHARGES FINANCIÈRES				
Dotations aux amortissements et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées	2 180,84	5 406,03	-3 225,19	-59,66
Différences négatives de change				

Postes	2024-2025	2023-2024	Var. (€)	Var. (%)
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		225,00	-225,00	-100,00
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)	2 180,84	5 631,03	-3 450,19	-61,27
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	31 319,16	33 868,97	-2 549,81	-7,53
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (I - II + III - IV + V - VI)	38 262,27	48 948,02	-10 685,75	-21,83
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Sur opérations de gestion				
Sur opérations en capital	9 166,67	225,00	8 941,67	3,97k
Reprises sur provisions et transferts de charges				
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	9 166,67	225,00	8 941,67	3,97k
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
Sur opérations de gestion	116,13	2 445,33	-2 329,20	-95,25
Sur opérations en capital	287,40		287,40	
Dotations aux amortissements et aux provisions				
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	403,53	2 445,33	-2 041,80	-83,50
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	8 763,14	-2 220,33	10 983,47	494,68
PARTICIPATION DES SALARIÉS AUX RÉSULTATS DE L'ENTREPRISE (IX)				
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES (X)				
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	132 732,59	182 740,83	-50 008,24	-27,37
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	85 707,18	136 013,14	-50 305,96	-36,99
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	47 025,41	46 727,69	297,72	0,64

Préambule

Introduction à l'annexe

L'exercice fiscal clos le **31/05/2025** a une durée de **6** mois.

L'exercice précédent avait une durée de **12** mois recouvrant la période du **01/12/2023** à **30/11/2024**.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **1 030 188,98 €**.

Le résultat net comptable est **un bénéfice de 47 025,41 €**.

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

CERTIFIÉ CONFORME



Principes et méthodes comptables

Règlement comptable

Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 04 novembre 2022.
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- Indépendance des exercices.

Liste des méthodes

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement obtenus, en vue de leurs utilisations envisagées.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,
- le cas échéant de l'estimation initiale des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de restauration du site sur lequel elles sont situées. Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Type d'immobilisation	Durée d'amortissement
Bâtiments, installations et agencements	
Bâtiments commerciaux	20 à 50 ans
Bureaux	25 ans
Agencements	10 ans
Mobilier	10 ans
Travaux	5 à 10 ans
Matériel et outillage	
Matériel	6,5 à 10 ans
Outillage	5 à 10 ans
Autres immobilisations corporelles	
Matériel de transport	5 ans
Matériel informatique	3 à 5 ans
Immobilisations incorporelles	
Logiciels	1 à 3 ans
Brevets	
Autres	

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif et en fonction de la durée de vie prévue

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat, hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

- Utilisation de la méthode d'évaluation par équivalence ;
- Information sur l'identification et le suivi, à chaque clôture, des titres de participation définis à l'article 39-1-5° du CGI pour lesquels la société a modifié l'option de comptabilisation des frais liés à l'acquisition.
- Utilisation de la dérogation pour l'évaluation des titres en cas de baisse anormale et momentanée.

Frais de recherche et développement

Comptabilisation en charges :

Les dépenses de recherche et développement sont comptabilisées en charges sur l'exercice au cours duquel elles sont engagées

Stocks

Les stocks sont évalués selon :

- La méthode premier entré, premier sorti (FIFO)
- La méthode du coût moyen unitaire pondéré (CUMP)

La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous activité est exclu de la valeur des stocks.

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.

Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de la facture.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale.

Cas des disponibilités en devise :

Les liquidités disponibles en devises sont converties en euros sur la base du dernier cours de change précédent la clôture de l'exercice.

Les écarts de conversion sont directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

Avances remboursables

Les avances reçues d'organismes publics ou privés pour le financement des activités de la Société dont le remboursement est conditionnel sont présentées au passif sous la rubrique « Autres fonds propres ». Les intérêts correspondants sont présentés au passif du bilan en Emprunts et dettes financières diverses.

Subventions

Inscription proratisée :

La société a bénéficié de subventions qui ont été imputées en résultat d'exploitations au prorata des frais engagés. De ce fait, des subventions à recevoir peuvent être enregistrées dans les comptes si le contrat d'attribution est signé, que des dépenses ont été engagées mais que les subventions n'ont pas encore été reçues. La quote-part des subventions qui financent des dépenses immobilisées est reprise en résultat d'exploitations au même rythme que l'amortissement desdites dépenses. La partie acquise mais non encore rapportée au résultat est comptabilisée en fonds propres, en subventions d'investissements.

Emprunts

Les frais d'émission d'emprunts sont le cas échéant comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel les emprunts ont été octroyés.

Frais d'augmentation du capital

En application de la méthode de référence (ANC 2018-01), les frais d'émission de capital sont comptabilisés au bilan, en déduction de la prime d'émission.

Postes du bilan et du compte de résultat

Informations relatives à l'actif

Mouvements des postes d'immobilisations

Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Valeur brute à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement	32 040			32 040
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outilla...				
Autres immobilisations corporelles	1 364		305	1 059
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	988 372			1 002 608

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent

(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

Amortissements et dépréciations

Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Valeur brute à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement	32 040			32 040
Fonds commercial				
Autres				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outilla...				
Autres	1 061	16	18	1 059
Immobilisations financières				
Participations				
Prêts				
Autres				

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent

(B) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(C) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

État des échéances à la clôture de l'exercice

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations	342 440	342 440		
Prêts				
Autres immo. financières				
Clients douteux				
Autres créances clients	25 200	25 200		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres org. sociaux				
États et autres collectivités publiques				
Impôts sur les bénéfices				
TVA	866	866		
Autres impôts				
Divers				
Groupes et associés				
Débiteurs divers				
Charges constatées d'avance				
TOTAL	368 506	368 506		
Prêts accordés en cours d'exercice				
Rembours. obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

Informations relatives au passif

Variation du capital

Capital social	Nombres d'actions ou parts sociales	Valeur nominale
Titres en début d'exercice	24 200	
Titres émis		
Titres remboursés ou annulés		
Titres en fin d'exercice	24 200	

Capitaux propres

Rubriques	Début d'exercice	Augmentation	Réduction	Affectation du résultat	Fin d'exercice
Capital	242 000				242 000
Fonds fiduciaires					
Primes liées au capital social					
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	6 494			2 336	8 830
Autres réserves	123 363			44 391	167 754
Capital souscrit non versé					
Report à nouveau créditeur					
Report à nouveau débiteur					
Dividendes					
Résultat de l'exercice	46 728	47 025		-46 728	47 025
TOTAL	418 584	47 025			465 609

Précisions sur les dettes

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aux établissements de ...	81 372	31 384	49 987	
Emprunts et dettes financières divers	414 878	414 878		
Fournisseurs et comptes rattachés	4 159	4 159		
Personnel et comptes rattachés	9 904	9 904		
Sécurité Sociale et autres org. sociaux	2 415	2 415		
États et autres collectivités publiques				
Impôts sur les bénéfices				
TVA	6 401	6 401		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	207	207		
Dettes sur immobilisations et comptes ratt...				
Groupe et associés	244	244		
Autres dettes	45 000	45 000		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	564 580	514 592	49 987	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	15 137			
Montant des emprunts et dettes contracté...	244			

Informations relatives au compte de résultat

État des charges à payer et des produits à recevoir

Charges à payer	Montant	Commentaire
Fournisseurs - Factures non parvenues	3 731	
Personnel - Dettes provisionnées pour congés à payer	4 220	
Personnel - Autres charges à payer	5 684	
Organismes sociaux - Charges sociales sur congés payés	1 189	
Organismes sociaux - Autres charges à payer	11	
TOTAL	14 835	

Produits à recevoir	Montant	Commentaire
Clients - Factures à établir	25 200	
TOTAL	25 200	

Honoraires des commissaires aux comptes

Produits et charges exceptionnels

Rubriques	Montant	Commentaire
Produits exceptionnels		
TOTAL		
Charges exceptionnelles		
TOTAL		

Opérations et engagements envers les organes d'administration de direction ou de surveillance

Rémunération au titre des fonctions

Nature de la rémunération	Exercice N	Exercice N-1
Rémunérations dues au titre de l'exercice		
Valorisations des rémunérations variables pluriannuelles		
Valorisation des options attribués au cours de l'exercice		
Valorisations des actions attribuées gratuitement		