

## **R&F PARTICIPATIONS**

**Société à responsabilité limitée  
au capital de 20 000 euros  
Siège social : 24 Rue de Saint Symphorien  
42140 CHAZELLES SUR LYON  
527 709 257 RCS ST ETIENNE**

### **PROCÈS-VERBAL DES DÉLIBÉRATIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 23 DECEMBRE 2025**

**EXERCICE 30.09.2025**

**(EXTRAIT)**

#### **DEUXIEME RÉOLUTION**

L'Assemblée Générale approuve la proposition de la gérance et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30.09.2025 s'élevant à 293.893 euros de la manière suivante :

|                                                              |               |
|--------------------------------------------------------------|---------------|
| Bénéfice de l'exercice                                       | 293.893 euros |
| A titre de dividendes aux associés<br>Soit 10 euros par part | 200.000 euros |
| Le solde                                                     | 93.893 euros  |

En totalité au compte « **autres réserves** » qui s'élève ainsi à 3.273.872 euros.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 30.09.2025 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 200.000 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Le paiement des dividendes sera effectué immédiatement.

L'Assemblée Générale décide d'approuver la prise en charge par la Société des cotisations sociales dues le cas échéant sur les dividendes versés au gérant majoritaire.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale constate que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents sont :

Exercice 30.09.2022 : néant  
Exercice 30.09.2023 : néant  
Exercice 30.09.2024 : 200.000 euros éligibles à l'abattement de 40 %

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité.**

Certifié conforme  
Le représentant légal

# COMPTES ANNUELS

## 2025

### SARL R&F PARTICIPATIONS

24 Rue de St Symphorien  
42140 CHAZELLES SUR LYON  
NAF : 6920Z

SIRET : 52770925700010

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

## Bilan Actif

| Bilan Actif                                                  | Du 01/10/2024 au 30/09/2025 |              |                  | Au 30/09/2024    |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------|------------------|------------------|
|                                                              | Brut                        | Amort. Prov. | Net              | Net              |
| Capital souscrit non appelé                                  |                             |              |                  |                  |
| <b>Actif immobilisé</b>                                      |                             |              |                  |                  |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                         |                             |              |                  |                  |
| Frais d'établissement                                        |                             |              |                  |                  |
| Frais de développement                                       |                             |              |                  |                  |
| Concessions, brevets et droits similaires                    |                             |              |                  |                  |
| Fonds commercial                                             |                             |              |                  |                  |
| Autres immobilisations incorporelles                         |                             |              |                  |                  |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles        |                             |              |                  |                  |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                           |                             |              |                  |                  |
| Terrains                                                     |                             |              |                  |                  |
| Constructions                                                |                             |              |                  |                  |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels |                             |              |                  |                  |
| Autres immobilisations corporelles                           | 6 664                       | 6 664        |                  | 1 072            |
| Immobilisations en cours                                     |                             |              |                  |                  |
| Avances et acomptes                                          |                             |              |                  |                  |
| <b>Immobilisations financières</b>                           |                             |              |                  |                  |
| Participations évaluées selon mise en équivalence            |                             |              |                  |                  |
| Autres participations                                        | 4 211 498                   |              | 4 211 498        | 3 210 718        |
| Créances rattachées à des participations                     |                             |              |                  |                  |
| Titres immobilisés de l'activité en portefeuille             |                             |              |                  |                  |
| Autres titres immobilisés                                    |                             |              |                  |                  |
| Prêts                                                        |                             |              |                  |                  |
| Autres immobilisations financières                           |                             |              |                  |                  |
| <b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>                                      | <b>4 218 162</b>            | <b>6 664</b> | <b>4 211 498</b> | <b>3 211 790</b> |
| <b>Actif circulant</b>                                       |                             |              |                  |                  |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                    |                             |              |                  |                  |
| Matières premières, autres approvisionnements                |                             |              |                  |                  |
| En-cours de - De biens                                       |                             |              |                  |                  |
| production : - De services                                   |                             |              |                  |                  |
| Produits intermédiaires et finis                             |                             |              |                  |                  |
| Marchandises                                                 |                             |              |                  |                  |
| Avances et acomptes versés sur commandes                     |                             |              |                  |                  |
| <b>Créances</b>                                              |                             |              |                  |                  |
| Clients et comptes rattachés                                 | 414 667                     |              | 414 667          | 408 876          |
| Autres                                                       | 19 805                      |              | 19 805           | 10 170           |
| Capital souscrit et appelé, non versé                        |                             |              |                  |                  |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                       |                             |              |                  |                  |
| Actions propres                                              |                             |              |                  |                  |
| Autres titres                                                |                             |              |                  |                  |
| <b>Instruments de trésorerie</b>                             |                             |              |                  |                  |
| <b>Disponibilités</b>                                        | <b>123 550</b>              |              | <b>123 550</b>   | <b>529 622</b>   |
| <b>Charges constatées d'avance</b>                           | <b>239</b>                  |              | <b>239</b>       | <b>69</b>        |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                       | <b>558 261</b>              |              | <b>558 261</b>   | <b>948 737</b>   |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler                          |                             |              |                  |                  |
| Primes de remboursement des obligations                      |                             |              |                  |                  |
| Écarts de conversion actif                                   |                             |              |                  |                  |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                           | <b>4 776 422</b>            | <b>6 664</b> | <b>4 769 758</b> | <b>4 160 526</b> |

## Bilan Passif

| Bilan Passif                                      | Du 01/10/2024    | Du 01/10/2023    |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                   | Au 30/09/2025    | Au 30/09/2024    |
| <b>Capitaux propres</b>                           |                  |                  |
| Capital social ou individuel (dont versé) 20 000  | 20 000           | 20 000           |
| Prime d'émission, de fusion, d'apport             |                  |                  |
| Écarts de réévaluation                            |                  |                  |
| Écart d'équivalence                               |                  |                  |
| - Légale                                          | 3 000            | 3 000            |
| Réserves : - Statutaires ou contractuelles        |                  |                  |
| - Réglementées                                    |                  |                  |
| - Autres                                          | 3 179 979        | 3 071 283        |
| Report à nouveau                                  |                  |                  |
| <b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b> | <b>293 893</b>   | <b>308 696</b>   |
| Subventions d'investissement                      |                  |                  |
| Provisions réglementées                           |                  |                  |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                           | <b>3 496 873</b> | <b>3 402 979</b> |
| <b>Autres fonds propres</b>                       |                  |                  |
| Produits des émissions de titres participatifs    |                  |                  |
| Avances conditionnées                             |                  |                  |
| Autres                                            |                  |                  |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                       |                  |                  |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>         |                  |                  |
| Provisions pour : - Risques                       |                  |                  |
| - Charges                                         |                  |                  |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>         |                  |                  |
| <b>Emprunts et dettes</b>                         |                  |                  |
| Emprunts obligataires convertibles                |                  |                  |
| Autres emprunts obligataires                      |                  |                  |
| - Auprès des établissements de crédit             | 871 597          | 227 166          |
| Emprunts et dettes : - Financières diverses       | 65 292           | 189 663          |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours  |                  |                  |
| - Fournisseurs et comptes rattachés               |                  | 1 555            |
| Dettes : - Fiscales et sociales                   | 335 997          | 339 162          |
| - Sur immobilisations et comptes rattachés        |                  |                  |
| Autres dettes                                     |                  |                  |
| Instruments de trésorerie                         |                  |                  |
| Produits constatés d'avance                       |                  |                  |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES</b>                         | <b>1 272 886</b> | <b>757 547</b>   |
| Écarts de conversion passif                       |                  |                  |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                               | <b>4 769 758</b> | <b>4 160 526</b> |

## Compte de résultat

| Compte de résultat                                                              | Du 01/10/2024 au 30/09/2025 |             |                | Au 30/09/2024  |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------|----------------|----------------|
|                                                                                 | France                      | Exportation | Total          | Total          |
| <b>Produits d'exploitation</b>                                                  |                             |             |                |                |
| Ventes de marchandises                                                          |                             |             |                |                |
| Production vendue - De biens                                                    |                             |             |                |                |
| : - De services                                                                 | 825 556                     |             | 825 556        | 820 730        |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>                                                   | <b>825 556</b>              |             | <b>825 556</b> | <b>820 730</b> |
| Production : - Stockée                                                          |                             |             |                |                |
| - Immobilisée                                                                   |                             |             |                |                |
| Subventions d'exploitation reçues                                               |                             |             | 7 000          | 7 000          |
| Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges |                             |             | 17             | 7              |
| Autres produits                                                                 |                             |             |                |                |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                                  |                             |             | <b>832 573</b> | <b>827 737</b> |
| <b>Charges d'exploitation</b>                                                   |                             |             |                |                |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                             |                             |             |                |                |
| Variation de stocks (marchandises)                                              |                             |             |                |                |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements                       |                             |             |                |                |
| Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)           |                             |             |                |                |
| Autres achats et charges externes *                                             |                             |             | 55 759         | 56 894         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                           |                             |             | 5 156          | 1 292          |
| Salaires et traitements                                                         |                             |             | 648 940        | 624 285        |
| Charges sociales                                                                |                             |             | 45 994         | 45 361         |
| - Amortissements sur immobilisations                                            |                             |             | 1 072          | 1 810          |
| - Dépréciations sur immobilisations                                             |                             |             |                |                |
| - Dépréciations sur actif circulant                                             |                             |             |                |                |
| - Provisions pour risques et charges                                            |                             |             |                |                |
| Dotations aux :                                                                 |                             |             |                |                |
| Autres charges                                                                  |                             |             | -1             | 7              |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                                   |                             |             | <b>756 918</b> | <b>729 648</b> |
| * Y compris : - Redevances de crédit-bail mobilier                              |                             |             | 37 080         | 34 283         |
| - Redevances de crédit-bail immobilier                                          |                             |             |                |                |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                  |                             |             | <b>75 655</b>  | <b>98 088</b>  |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                                           |                             |             |                |                |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                                           |                             |             |                |                |
| <b>Produits financiers</b>                                                      |                             |             |                |                |
| Produits financiers de participation                                            |                             |             |                |                |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé             |                             |             |                |                |
| Autres intérêts et produits assimilés                                           |                             |             | 271 118        | 264 411        |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges                 |                             |             |                |                |
| Différences positives de change                                                 |                             |             |                |                |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                   |                             |             |                |                |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                      |                             |             | <b>271 118</b> | <b>264 411</b> |
| <b>Charges financières</b>                                                      |                             |             |                |                |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions           |                             |             |                |                |
| Intérêts et charges assimilées                                                  |                             |             | 24 856         | 19 733         |
| Différences négatives de change                                                 |                             |             |                |                |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                  |                             |             |                |                |
| <b>CHARGES FINANCIÈRES</b>                                                      |                             |             | <b>24 856</b>  | <b>19 733</b>  |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>                                                       |                             |             | <b>246 263</b> | <b>244 678</b> |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>                                            |                             |             | <b>321 917</b> | <b>342 766</b> |

## Compte de résultat (Suite)

| Compte de résultat (suite)                                                | Au 30/09/2025    | Au 30/09/2024    |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                                             |                  |                  |
| Sur opérations de gestion                                                 |                  |                  |
| Sur opérations en capital                                                 | 6 000            |                  |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges           |                  |                  |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                             | <b>6 000</b>     |                  |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                            |                  |                  |
| Sur opérations de gestion                                                 |                  |                  |
| Sur opérations en capital                                                 | 6 000            |                  |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions |                  |                  |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                            | <b>6 000</b>     |                  |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                              |                  |                  |
| Participation des salariés                                                |                  |                  |
| Impôts sur les bénéfices                                                  | 28 024           | 34 070           |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                                 | <b>1 109 691</b> | <b>1 092 148</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                                  | <b>815 798</b>   | <b>783 451</b>   |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)</b>         | <b>293 893</b>   | <b>308 696</b>   |

Annexe

# Règles et méthodes comptables

## Pour les personnes morales

(Articles R. 123-195 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 30/09/2025 dont le total du bilan avant répartition est de 4 769 758 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 293 893 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2024 au 30/09/2025.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, Règlement ANC 2014-03).

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.

## Faits caractéristiques

Acquisition de 4.82% du capital de la société EUREX EN FOREZ,

Acquisition de 15% du capital de la SCI PERLE

## Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Aucun fait postérieur à la clôture ne mérite une information en annexe des comptes annuels.

## Méthode des coûts historiques

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

## Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

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

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire.

- Matériel et Mobilier de bureau 3 à 5 ans,

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

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

## Créances



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

## 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              |                                     |                                |                                    |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles          |                                     |                                |                                    |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                   |                                     |                                |                                    |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                     |                                     |                                |                                    |
| Terrains                                               |                                     |                                |                                    |
| Constructions : - Sur sol propre                       |                                     |                                |                                    |
| - Sur sol d'autrui                                     |                                     |                                |                                    |
| - Générales, agencements et aménagements constructions |                                     |                                |                                    |
| Installations : - Techniques, matériel et outillage    |                                     |                                |                                    |
| - Générales, agencements et aménagements divers        |                                     |                                |                                    |
| Matériel : - De transport                              |                                     |                                |                                    |
| - De bureau et informatique, mobilier                  | 6 664                               |                                |                                    |
| Emballages récupérables et divers                      |                                     |                                |                                    |
| Immobilisations corporelles en cours                   |                                     |                                |                                    |
| Avances et acomptes                                    |                                     |                                |                                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                     | <b>6 664</b>                        |                                |                                    |
| <b>Immobilisations financières</b>                     |                                     |                                |                                    |
| Participations évaluées par mise en équivalence        |                                     |                                |                                    |
| Autres : - Participations                              | 3 210 718                           |                                | 1 006 780                          |
| - Titres immobilisés                                   |                                     |                                |                                    |
| Prêts et autres immobilisations financières            |                                     |                                |                                    |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>                     | <b>3 210 718</b>                    |                                | <b>1 006 780</b>                   |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                   | <b>3 217 382</b>                    |                                | <b>1 006 780</b>                   |

| Immobilisations                                     | Diminutions |              | Valeur brute<br>des immo.<br>en fin d'exercice | Réval. légale ou éval.<br>par mise en équival. |
|-----------------------------------------------------|-------------|--------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                     | Virements   | Cessions     |                                                | Val. d'origine des<br>immo. en fin d'ex.       |
| Frais d'établissement et de développement           |             |              |                                                |                                                |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles       |             |              |                                                |                                                |
| <b>TOTAL</b>                                        |             |              |                                                |                                                |
| Terrains                                            |             |              |                                                |                                                |
| Constructions : - Sur sol propre                    |             |              |                                                |                                                |
| - Sur sol d'autrui                                  |             |              |                                                |                                                |
| - Gales, agencts et aménagt. const.                 |             |              |                                                |                                                |
| Installations : - Techniques, matériel et outillage |             |              |                                                |                                                |
| - Gales, agencts et aménagt. divers                 |             |              |                                                |                                                |
| Matériel : - De transport                           |             |              |                                                |                                                |
| - De bureau et informatique, mob.                   |             |              | 6 664                                          |                                                |
| Emballages récupérables et divers                   |             |              |                                                |                                                |
| Immobilisations corporelles en cours                |             |              |                                                |                                                |
| Avances et acomptes                                 |             |              |                                                |                                                |
| <b>TOTAL</b>                                        |             |              | <b>6 664</b>                                   |                                                |
| Participations évaluées par mise en équivalence     |             |              |                                                |                                                |
| Autres : - Participations                           |             | 6 000        | 4 211 498                                      |                                                |
| - Titres immobilisés                                |             |              |                                                |                                                |
| Prêts et autres immobilisations financières         |             |              |                                                |                                                |
| <b>TOTAL</b>                                        |             | <b>6 000</b> | <b>4 211 498</b>                               |                                                |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                |             | <b>6 000</b> | <b>4 218 162</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                          |                                |              |          |                           |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                                   |                                |              |          |                           |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                     |                                |              |          |                           |
| Terrains                                                               |                                |              |          |                           |
| Constructions - Sur sol propre                                         |                                |              |          |                           |
| : - 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                           | 5 592                          | 1 072        |          | 6 664                     |
| Emballages récupérables et divers                                      |                                |              |          |                           |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                                     | <b>5 592</b>                   | <b>1 072</b> |          | <b>6 664</b>              |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                                   | <b>5 592</b>                   | <b>1 072</b> |          | <b>6 664</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 - Sur sol propre                                                     |                       |                                  |                            |                       |                                  |                            |                                      |
| : - 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 créances

| Créances                                                                         | Montant brut   | Liquidité de l'actif     |                         |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------|-------------------------|
|                                                                                  |                | Échéances à moins d'1 an | Échéances à plus d'1 an |
| <b>De l'actif immobilisé</b>                                                     |                |                          |                         |
| Créances rattachées à des participations                                         |                |                          |                         |
| Prêts (1) (2)                                                                    |                |                          |                         |
| Autres immobilisations financières                                               |                |                          |                         |
| <b>De l'actif circulant</b>                                                      |                |                          |                         |
| Clients douteux ou litigieux                                                     |                |                          |                         |
| Autres créances clients                                                          | 414 667        | 414 667                  |                         |
| Créances représentatives de titres prêtés                                        |                |                          |                         |
| Personnel et comptes rattachés                                                   |                |                          |                         |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                    |                |                          |                         |
| Impôts sur les bénéfices                                                         | 6 048          | 6 048                    |                         |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                       |                |                          |                         |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés                                     |                |                          |                         |
| Divers                                                                           |                |                          |                         |
| Groupe et associés (2)                                                           |                |                          |                         |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres) | 13 757         | 13 757                   |                         |
| Charges constatées d'avance                                                      | 239            | 239                      |                         |
| <b>TOTAL</b>                                                                     | <b>434 711</b> | <b>434 711</b>           |                         |
| (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) :<br>- A 1 an max. à l'origine<br>- A plus d'1 an à l'origine | 871 596          | 151 948                       | 577 165                 | 142 484                   |
| Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)                                                                          |                  |                               |                         |                           |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                                                                        |                  |                               |                         |                           |
| Personnel et comptes rattachés                                                                                           | 216 750          | 216 750                       |                         |                           |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                                                            | 41 809           | 41 809                        |                         |                           |
| Impôts sur les bénéfices                                                                                                 |                  |                               |                         |                           |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                                                               | 77 357           | 77 357                        |                         |                           |
| Obligations cautionnées                                                                                                  |                  |                               |                         |                           |
| Autres impôts, taxes et assimilés                                                                                        | 81               | 81                            |                         |                           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                                                          |                  |                               |                         |                           |
| Groupe et associés (2)                                                                                                   | 65 292           | 65 292                        |                         |                           |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)                                              |                  |                               |                         |                           |
| Dettes représentatives de titres empruntés                                                                               |                  |                               |                         |                           |
| Produits constatés d'avance                                                                                              |                  |                               |                         |                           |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                             | <b>1 272 885</b> | <b>553 237</b>                | <b>577 165</b>          | <b>142 484</b>            |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice                                                                               | 762 000          |                               |                         |                           |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice                                                                              | 129 466          |                               |                         |                           |
| (2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques                                                | 65 292           |                               |                         |                           |

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 |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                               | 30/09/2025       | 30/09/2024       |
| Emprunts obligataires convertibles                            |                  |                  |
| Autres emprunts obligataires                                  |                  |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit        | 12 641           | 745              |
| Emprunts et dettes financières diverses                       |                  |                  |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                      |                  |                  |
| Dettes fiscales et sociales                                   | 257 802          | 249 389          |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés               |                  |                  |
| Autres dettes                                                 |                  |                  |
| TOTAL                                                         | 270 443          | 250 134          |

Détail des charges à payer

| Charges à payer<br>incluses dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le | Exercice clos le |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                               | 30/09/2025       | 30/09/2024       |
| Emprunts obligataires convertibles                            |                  |                  |
| Autres emprunts obligataires                                  |                  |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit        | 12 641           | 745              |
| 16884000 INTERETS COURUS / EMPRUNTS                           | 12 641           | 745              |
| Emprunts et dettes financières diverses                       |                  |                  |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                      |                  |                  |
| Dettes fiscales et sociales                                   | 257 802          | 249 389          |
| 42820000 CONGES A PAYER                                       | 1 615            | 1 389            |
| 42860000 COTISATIONS TNS A PAYER                              | 18 135           | 10 122           |
| 42862000 INTERESSEMENT A PAYER                                | 15 000           | 15 000           |
| 42863000 PRIMES A PAYER                                       | 182 000          | 182 000          |
| 43820000 ORG. SOC. CH/CONGES PAYES                            | 552              | 378              |
| 43863000 CHARGES SOCIALES SUR PRIME                           | 40 500           | 40 500           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés               |                  |                  |
| Autres dettes                                                 |                  |                  |
| TOTAL                                                         | 270 443          | 250 134          |

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 |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                 | 30/09/2025       | 30/09/2024       |
| Créances rattachées à des participations                        |                  |                  |
| Autres titres immobilisés                                       |                  |                  |
| Prêts                                                           |                  |                  |
| Autres immobilisations financières                              |                  |                  |
| Créances clients et comptes rattachés                           |                  |                  |
| Autres créances                                                 |                  |                  |
| Valeurs mobilières de placement                                 |                  |                  |
| Disponibilités                                                  |                  | 2 707            |
| TOTAL                                                           |                  | 2 707            |

Détail des produits à recevoir

| Produits à recevoir<br>inclus dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                 | 30/09/2025       | 30/09/2024       |
| Créances rattachées à des participations                        |                  |                  |
| Autres titres immobilisés                                       |                  |                  |
| Prêts                                                           |                  |                  |
| Autres immobilisations financières                              |                  |                  |
| Créances clients et comptes rattachés                           |                  |                  |
| Autres créances                                                 |                  |                  |
| Valeurs mobilières de placement                                 |                  |                  |
| Disponibilités                                                  |                  | 2 707            |
| 51870000 BANQUES PAR                                            |                  | 2 707            |
| TOTAL                                                           |                  | 2 707            |

Produits et charges constatés d'avance

| Produits constatés d'avance                                       | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                   | 30/09/2025       | 30/09/2024       |
| Produits :<br>- D'exploitation<br>- Financiers<br>- Exceptionnels |                  |                  |
| TOTAL                                                             |                  |                  |

| Charges constatées d'avance                                         | Exercice clos le | Exercice clos le |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                     | 30/09/2025       | 30/09/2024       |
| Charges :<br>- D'exploitation<br>- Financières<br>- Exceptionnelles | 239              | 69               |
| TOTAL                                                               | 239              | 69               |

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             | 20 000 | 1.00000         | 20 000           |
| 2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice                                      |        |                 |                  |
| 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) | 20 000 | 1.00000         | 20 000           |

Commentaires : néant

## Filiales et participations

| Informations financières                                                                | Capital | Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats | Quote-part du capital détenue (en %) | Valeurs comptables des titres détenus |           | Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés | Montant des cautions et avals donnés par la société | Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé | Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) | Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|-----------|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Filiales et participations                                                              |         |                                                              |                                      | Brute                                 | Nette     |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |
| <b>Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus</b> |         |                                                              |                                      |                                       |           |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |
| Filiale<br>(+ de 50 % du capital détenu par la société)<br>SCI PERLE                    | 100 000 | 40 458                                                       | 72.00                                | 115 500                               | 115 500   |                                                                    |                                                     | 109 284                                                  | 40 060                                                 |                                                            |
| Participations<br>(10 à 50 % du capital détenu par la société)<br>SAS EUREX EN FC       | 350 000 | 7 947 501                                                    | 22.17                                | 3 086 962                             | 3 086 962 |                                                                    |                                                     |                                                          | 1 529 805                                              | 1 561 224                                                  |
| <b>Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.</b>         |         |                                                              |                                      |                                       |           |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |
| 1. Filiales non reprises au § A                                                         |         |                                                              |                                      |                                       |           |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |
| a. Françaises                                                                           |         |                                                              |                                      |                                       |           |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |
| b. Étrangères                                                                           |         |                                                              |                                      |                                       |           |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |
| 2. Participations non reprises au § A                                                   |         |                                                              |                                      |                                       |           |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |
| a. Françaises                                                                           |         |                                                              |                                      |                                       |           |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |
| b. Étrangères                                                                           |         |                                                              |                                      |                                       |           |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |

Commentaires : néant