

OP ASSOCIES

Société À Responsabilité Limitée au capital de 1 000 000,00 €

Siège social : 102, Allée de la Fermilière

85150 SAINTE-FOY

827 510 728 RCS LA ROCHE-SUR-YON

**TEXTE DE LA RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025
VOTEE PAR L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 6 FEVRIER 2026**

RESOLUTION : AFFECTATION DU RESULTAT

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025, s'élevant à 9 672 057 €, de la manière suivante :

Origine de l'affectation :

- Un résultat bénéficiaire de l'exercice de	9 672 057.00 €
- Un compte « Autres réserves » antérieur bénéficiaire de	645 714.00 €

	10 317 771.00 €

Affectation du résultat

- A titre de dividendes aux associées, la somme de :	1 100 000.00 €
(Soit 1,10 € / parts)	
- Le solde au compte « Autres réserves », la somme de	9 217 771.00 €

	10 317 771.00 €

En conséquence :

Le compte « Autres réserves » s'élève à 9 217 771 euros.

Les capitaux propres de la société sont de 10 317 772 euros.

En conséquence, chaque titre se verra attribuer un dividende de 1,10 €.

Ce dividende sera mis en paiement à compter de ce jour et au plus tard le 30 septembre 2026.

RAPPEL DES DIVIDENDES ANTERIEUREMENT DISTRIBUES

L'Assemblée Générale, pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du Code général des impôts, prend acte de ce que les dividendes distribués, au titre des trois exercices précédents, ont été les suivants :

Exercice : 31/12/2024

- Dividende global distribué :	0,00 €
soit, par titre :	0,00 €

AGO : 05/12/2024

- Dividende global distribué :	700 000,00 €
soit, par titre :	0,70 €

Exercice : 31/12/2023

- Dividende global distribué :	480 000,00 €
soit, par titre :	0,48 €

Exercice : 31/12/2022

- Dividende global distribué :	329 200,00 €
soit, par titre :	0,3292 €

Certifiée conforme
La Gérance

Signé par Martin PARARD
Le 6 févr. 2026

Signed with
Universign doc_Bdk
tx_dwdDBB1qGnWA

OP Associés

102, Allée de la Fermilière
SAINTE-FOY

31/12/2025



Période du 01/01/2025 au 31/12/2025 (Bilan)

Sommaire

1	<i>Comptes annuels</i>	3
1.1	Bilan Actif	4
1.2	Bilan Passif	5
1.3	Compte de résultat	6
1.4	Annexe comptable	8

OP Associés

31/12/2025

Comptes annuels



Actif		Au 31/12/2025			Exercice précédent
		Montant brut	Amort. ou Dépré.	Montant net	Au 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)					
Frais d'établissement (II)					
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais de développement			
		Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires			
		Fonds commercial			
		Autres immobilisations incorporelles ⁽¹⁾			
		Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes			
		TOTAL			
	Immobilisations corporelles	Terrains			
		Constructions			
		Inst. techniques, mat. et out. industriels			
		Autres immobilisations corporelles			
		Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes			
		TOTAL			
	Immobilisations financières (2)	Participations			1 284 897
		Créances rattachées à des participations			75 000
		Titres immob. de l'activité de portefeuille			
		Autres titres immobilisés			
		Prêts	42 126	42 126	61 590
		Autres immobilisations financières			11 960
		TOTAL	42 126	42 126	1 433 447
Total de l'actif immobilisé (III)		42 126		42 126	1 433 447
Actif circulant	Stocks et en-cours	Matières premières et autres approvisionnements			
		En-cours de production de biens			
		En-cours de production de services			
		Produits (intermédiaires et finis)			
		Marchandises			
		TOTAL			
	Créances (3)	Avances et acomptes versés sur commandes			
		Créances clients et comptes rattachés	154 428	154 428	76 973
		Autres créances			
		Charges constatées d'avance			
		Capital souscrit appelé, non versé			
		TOTAL	154 428	154 428	76 973
	VMP	Actions propres			
		Autres titres			
	Divers	Instruments financiers à terme et jetons détenus	11 323 709	11 323 709	946 755
		Disponibilités			
		TOTAL	11 323 709	11 323 709	946 755
Total de l'actif circulant (IV)		11 478 137		11 478 137	1 023 729
Frais d'émission des emprunts (V)					
Primes de remboursement des emprunts (VI)					
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)					
TOTAL DE L'ACTIF (I+II+III+IV+V+VI+VII)		11 520 263		11 520 263	2 457 176
Renvois : (1) Dont droit au bail					
(2) Dont à moins d'un an				42 126	148 550
(3) Dont créances à plus d'un an (brut)					
Clause de réserve de propriété		Immobilisations	Stocks	Créances clients	



Passif		Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Capitaux propres	Capital (dont versé : 1 000 000)	1 000 000	1 000 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	Ecart de réévaluation		
	Ecart d'équivalence		
	Réserves :		
	Réserve légale	100 000	100 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	645 714	410 116
Aut. fonds propres	Report à nouveau		
	Résultats antérieurs en instance d'affectation		
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	9 672 057	235 597
	Situation nette avant répartition	11 417 772	1 745 714
	Subventions d'investissement		
Provisions	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres (I)	11 417 772	1 745 714
Aut. fonds propres	Titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Provisions	Total des autres fonds propres (I bis)		
	Provisions pour risques	67 000	
Provisions	Provisions pour charges		
	Total des provisions (II)	67 000	
Dettes (2)	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
	Emprunts et dettes financières diverses (1)		
	Instruments financiers à terme		
	Total des emprunts et dettes assimilées		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 162	5 766
	Dettes fiscales et sociales	29 329	5 696
Dettes (2)	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes		700 000
	Produits constatés d'avance		
Dettes (2)	Total des dettes (III)	35 491	711 462
	Écart de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)		
Renvois	TOTAL GENERAL DU PASSIF (I+I bis+II+III+IV)	11 520 263	2 457 176
	Crédit-bail immobilier		
Renvois	Crédit-bail mobilier		
	Effets portés à l'escompte et non échus		
Renvois	(1) Dont emprunts participatifs		
	(2) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	35 491	711 462

		France	Exportation	Du 01/01/2025 Au 31/12/2025 12 mois	Du 01/01/2024 Au 31/12/2024 12 mois
Produits d'exploitation	Ventes de marchandises				
	Production vendue : - Biens				
	- Services	360 000		360 000	360 000
	Chiffre d'affaires net	360 000		360 000	360 000
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions				
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				
Charges d'exploitation	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles			12 000 000	
	Autres produits				0
	Total des produits d'exploitation			12 360 000	360 000
	Marchandises				
	Achats				
	Variation de stocks				
	Matières premières et autres approvisionnements				
	Achats				
Opér. commun	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (3)			773 296	16 560
	Impôts, taxes et versements assimilés			949	878
	Salaires			560 480	408 735
	Cotisations sociales				
	Dotations				
	amt. & depr.				
	sur immobilisations				
Produits financiers	amortissements				
	dépréciations				
	provisions				
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées			67 000	
	Autres charges			1 290 305	
				13 965	
	Total des charges d'exploitation			2 705 996	426 174
	Résultat d'exploitation (I)			9 654 003	-66 174
Produits financiers	Bénéfice attribué ou perte transférée (II)				
	Perte supportée ou bénéfice transféré (III)				
	Produits financiers de participations (4)				283 182
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (4)				
	Autres intérêts et produits assimilés (4)			52 113	18 590
	Reprises sur dépréciations et provisions				
	Différences positives de change				
	Produits des cessions d'immobilisations financières				
Charges financières	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				
	Total des produits financiers			52 113	301 772
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
	Intérêts et charges assimilées (5)				
	Différences négatives de change				
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				
	Total des charges financières				
Résultat financier (IV)				52 113	301 772
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± I ± II - III ± IV) (V)				9 706 116	235 597



		Du 01/01/2025 Au 31/12/2025 12 mois	Du 01/01/2024 Au 31/12/2024 12 mois
Produits exceptionnels (1)	Total		
Charges exceptionnelles (2)	Total		
Résultat exceptionnel	(VI)		
Participation des salariés aux résultats Impôt sur les bénéfices	(VII) (VIII)	34 059	
Total des produits		12 412 113	661 772
Total des charges		2 740 055	426 174
BÉNÉFICE OU PERTE (± V ± VI - VII - VIII)		9 672 057	235 597
Renvois			
(1) Dont	Produits afférents à des exercices antérieurs Incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	Charges afférentes à des exercices antérieurs Incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier		
(4) Dont	produits concernant les entités liées		
(5) Dont	intérêts concernant les entités liées		

SARL OP ASSOCIES

Annexe aux comptes annuels
Date de clôture : 31/12/2025

Table des matières

1	Principes et méthodes comptables	3
1.1	Principes généraux	3
2	Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat	4
2.1	Informations relatives à l'actif	4
2.1.1	Mouvements des postes d'immobilisations, amortissements et dépréciations	4
2.1.2	État des échéances des créances à la clôture de l'exercice	5
2.2	Informations relatives au passif	5
2.2.1	Capitaux propres	5
2.2.2	Provisions et passifs éventuels	9
2.2.3	État des échéances des dettes à la clôture de l'exercice	11

1 Principes et méthodes comptables

1.1 Principes généraux

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément au Règlement ANC n°2022-06 relatif à la modernisation des états financiers, qui modifie le règlement ANC n°2014-03 relatif au Plan comptables général, applicable obligatoirement aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2025 (sous réserve des adaptations prévues par d'autres règlements de l'ANC qui s'appliquent à l'entité concernée).

L'entité ne déroge pas aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

L'exercice comptable s'est étendu sur 12 mois, du 01/01/2025 au 31/12/2025.

2 Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat

2.1 Informations relatives à l'actif

2.1.1 Mouvements des postes d'immobilisations, amortissements et dépréciations

À leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée le cas échéant dans les conditions suivantes :

- Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.
- Les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production.
- Les actifs acquis à titre gratuit sont comptabilisés à leur valeur vénale.
- Les actifs acquis par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale.

Les subventions obtenues le cas échéant pour l'acquisition ou la production d'un bien (actif non financier) sont sans incidence sur le calcul du coût des biens financés.

1. Tableau des immobilisations – Cadre général

	Montant brut à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant brut à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations financières	73 550	-	31 424	42 126
TOTAL	73 550	-	31 424	-

2.1.2 État des échéances des créances à la clôture de l'exercice

Créances	Montant brut	Échéance à un an au plus	Échéance à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé	-	-	-
Créances de l'actif circulant	154 428	154 428	-
Charges constatées d'avance	-	-	-
TOTAL	154 428	154 428	-

2.2 Informations relatives au passif

2.2.1 Capitaux propres

1. Actions et parts sociales émises pendant l'exercice

	Nombre à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Nombre à la clôture de l'exercice
Actions / parts sociales	1 000 000	-	-	1 000 000

2. Nombre et valeur des actions / parts sociales par catégorie

	Nombre d'actions / parts sociales	Valeur nominale	Commentaires / Droits conférés
Actions ordinaires	1 000 000	1	-
Actions à droit de vote double	-	-	-
Actions à dividende prioritaire	-	-	-
Actions de priorité	-	-	-
Actions de jouissance	-	-	-
Autres	-	-	-
TOTAL	1 000 000		

3. Tableau de variation des capitaux propres

	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat de l'exercice antérieur	Distribution de dividendes	Augmentation de capital
Capital	1 000 000	-	-	-
Primes d'émission, de fusion, d'apport	-	-	-	-
Ecart de réévaluation	-	-	-	-
Ecart d'équivalence	-	-	-	-
Réserve légale	100 000	-	-	-
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-	-	-
Réserves réglementées	-	-	-	-
Autres réserves	410 116	235 597	-	-
Report à nouveau	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	235 597	-235 597	-	-
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-
Total des capitaux propres	1 745 714	-	-	-

	Réduction de capital	Résultat de l'exercice	Autres	Montant à la clôture de l'exercice
Capital	-	-	-	1 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	-	-	-	-
Écarts de réévaluation	-	-	-	-
Écart d'équivalence	-	-	-	-
Réserve légale	-	-	-	100 000
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-	-	-
Réserves réglementées	-	-	-	-
Autres réserves	-	-	-	645 714
Report à nouveau	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	9 672 057	-	9 672 057
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-
Total des capitaux propres	-	9 672 057	-	11 417 772

2.2.2 Provisions et passifs éventuels

1. Provisions

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice
Provisions pour risques	-	67 000
<i>dont provisions pour litiges</i>	-	67 000
<i>dont provisions pour garanties données aux clients</i>	-	-
<i>dont provisions pour amendes et pénalités</i>	-	-
<i>dont provisions pour pertes de change</i>	-	-
<i>dont provisions pour pertes sur contrats</i>	-	-
Provisions pour charges	-	-
<i>dont engagements de retraite et avantages similaires</i>	-	-
<i>dont provisions pour restructurations</i>	-	-
<i>dont provisions pour impôts</i>	-	-
<i>dont provisions pour renouvellement des immobilisations - entreprises concessionnaires</i>	-	-
<i>dont provisions pour gros entretien ou grandes révisions</i>	-	-
<i>dont provisions pour remise en état</i>	-	-
TOTAL	-	67 000

Rubriques	Diminutions : reprises de l'exercice		Montant à la clôture de l'exercice
	Utilisées	Non-utilisées	
Provisions pour risques	-	-	67 000
<i>dont provisions pour litiges</i>	-	-	67 000
<i>dont provisions pour garanties données aux clients</i>	-	-	-
<i>dont provisions pour amendes et pénalités</i>	-	-	-
<i>dont provisions pour pertes de change</i>	-	-	-
<i>dont provisions pour pertes sur contrats</i>	-	-	-
Provisions pour charges	-	-	-
<i>dont engagements de retraite et avantages similaires</i>	-	-	-
<i>dont provisions pour restructurations</i>	-	-	-
<i>dont provisions pour impôts</i>	-	-	-
<i>dont provisions pour renouvellement des immobilisations - entreprises concessionnaires</i>	-	-	-
<i>dont provisions pour gros entretien ou grandes révisions</i>	-	-	-
<i>dont provisions pour remise en état</i>	-	-	-
TOTAL	-	-	67 000

2. Passifs éventuels

2.2.3 État des échéances des dettes à la clôture de l'exercice

Dettes	Montant brut	Échéance à un an au plus	Échéance à plus d'un an et cinq ans au plus	Échéance à plus de cinq ans
Emprunts et dettes assimilées	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	6 162	6 162	-	-
Autres dettes	29 329	29 329	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
TOTAL	35 491	35 491	-	-



**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR
LES COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS**

LE 31 DECEMBRE 2025.

OP Associés

SOCIETE A RESPONSABILITE LIMITEE

**Siège Social : 102 allée de la Fermière
85150 Sainte Foy**

R.C.S. : 827 510 728 LA ROCHE SUR YON

OP Associés
Siège Social : 102 Allée de la Fermilière
85150 Sainte Foy

R.C.S. : 827 510 728 LA ROCHE SUR YON

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES
ANNUELS DE L'EXERCICE
CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

Aux Associés,

I) Opinion

En exécution de la mission complémentaire qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 26/11/2024 dans le cadre de l'article L.820-3-1 du code de commerce, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société OP Associés SARL relatifs à l'exercice clos le 31 DECEMBRE 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

II) Fondement de l'opinion

a) Référentiel d'audit



Page 2 sur 5



Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du (des) commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

b) Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 01 Janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

III) Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-55 et R.821-181 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Nous avons été conduits à examiner les principes comptables suivis par la société au regard de l'évaluation des créances et des encours.

Nos travaux n'ont pas fait ressortir d'anomalies sur la comptabilisation de celles-ci.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

IV) Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux Associés

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Concernant les informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Gérant et dans



les autres documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

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

V) Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Gérant.

VI) Responsabilités du (des) commissaire(s) aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

Page 4 sur 5



- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Versailles
Le 27 Janvier 2026


A.C.G AUDIT SARL
Société d'Expertise Comptable et
de Commissariat aux Comptes
Associé Signataire : **Pascal DESBORDES**

OP Associés

31/12/2025

Comptes annuels



DH126



Actif		Au 31/12/2025			Exercice précédent
		Montant brut	Amort. ou Dépré.	Montant net	Au 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)					
Frais d'établissement (II)					
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais de développement Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires Fonds commercial Autres immobilisations incorporelles ⁽¹⁾ Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes			
		TOTAL			
	Immobilisations corporelles	Terrains Constructions Inst. techniques, mat. et out. industriels Autres immobilisations corporelles Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes			
		TOTAL			
	Immobilisations financières ⁽²⁾	Participations Créances rattachées à des participations Titres immob. de l'activité de portefeuille Autres titres immobilisés Prêts Autres immobilisations financières			1 284 897 75 000
			42 126	42 126	61 590 11 960
		TOTAL	42 126	42 126	1 433 447
	Total de l'actif immobilisé (III)		42 126	42 126	1 433 447
Actif circulant	Stocks et en-cours	Matières premières et autres approvisionnements En-cours de production de biens En-cours de production de services Produits (intermédiaires et finis) Marchandises			
		TOTAL			
	Créances (II)	Avances et acomptes versés sur commandes Créances clients et comptes rattachés Autres créances	154 428	154 428	76 973
		Charges constatées d'avance Capital souscrit appelé, non versé			
		TOTAL	154 428	154 428	76 973
	VNP	Actions propres Autres titres			
	Divers	Instruments financiers à terme et jetons détenus Disponibilités	11 323 709	11 323 709	946 755
		TOTAL	11 323 709	11 323 709	946 755
	Total de l'actif circulant (IV)		11 478 137	11 478 137	1 023 729
	Frais d'émission des emprunts (V) Primes de remboursement des emprunts (VI) Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL DE L'ACTIF (I+II+III+IV+V+VI+VII)		11 520 263		11 520 263	2 457 176
Renvois : (1) Dont droit au bail (2) Dont à moins d'un an (3) Dont créances à plus d'un an (brut)				42 126	148 550
Clause de réserve de propriété		Immobilisations	Stocks	Créances clients	





Passif		Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Capitaux propres	Capital (dont versé : 1 000 000)	1 000 000	1 000 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	Ecart de réévaluation		
	Ecart d'équivalence		
	Réserves :		
	Réserve légale	100 000	100 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	645 714	410 116
	Report à nouveau		
Aut. fonds propres	Résultats antérieurs en instance d'affectation		
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	9 672 057	235 597
	Situation nette avant répartition	11 417 772	1 745 714
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres (I)	11 417 772	1 745 714
	Titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres (I bis)		
Provisions	Provisions pour risques	67 000	
	Provisions pour charges		
	Total des provisions (II)	67 000	
Dettes (2)	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
	Emprunts et dettes financières diverses (1)		
	Instruments financiers à terme		
	Total des emprunts et dettes assimilées		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 162	5 766
	Dettes fiscales et sociales	29 329	5 696
Renvois	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes		700 000
	Produits constatés d'avance		
	Total des dettes (III)	35 491	711 462
Écart de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)			
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I+I bis+II+III+IV)		11 520 263	2 457 176
Renvois	Crédit-bail immobilier		
	Crédit-bail mobilier		
	Effets portés à l'escompte et non échus		
(1) Dont emprunts participatifs			
(2) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)		35 491	711 462





		France	Exportation	Du 01/01/2025 Au 31/12/2025 12 mois	Du 01/01/2024 Au 31/12/2024 12 mois
Produits d'exploitation	Ventes de marchandises				
	Production vendue : - Biens				
	- Services	360 000		360 000	360 000
	Chiffre d'affaires net	360 000		360 000	360 000
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions				
Charges d'exploitation	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions			12 000 000	
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				0
	Autres produits				
	Total des produits d'exploitation			12 360 000	360 000
	Marchandises Achats				
	Variation de stocks				
	Matières premières et autres approvisionnements Achats				
Produits financiers	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (3)			773 296	16 560
	Impôts, taxes et versements assimilés			949	878
	Salaires			560 480	408 735
	Cotisations sociales				
	Dotations - sur immobilisations amortissements				
	amt. & depr. - dépréciations sur actif circulant				
Charges financières	- provisions			67 000	
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées			1 290 305	
	Autres charges			13 965	
	Total des charges d'exploitation			2 705 996	426 174
	Résultat d'exploitation (I)			9 654 003	-66 174
	Bénéfice attribué ou perte transférée (II)				
	Perte supportée ou bénéfice transféré (III)				
Charges financières	Produits financiers de participations (4)				283 182
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (4)				
	Autres intérêts et produits assimilés (4)			52 113	18 590
	Reprises sur dépréciations et provisions				
	Différences positives de change				
	Produits des cessions d'immobilisations financières				
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				
Charges financières	Total des produits financiers			52 113	301 772
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
	Intérêts et charges assimilées (5)				
	Différences négatives de change				
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				
	Total des charges financières				
Résultat financier (IV)				52 113	301 772
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± I ± II - III ± IV) (V)				9 706 116	235 597





		Du 01/01/2025 Au 31/12/2025 12 mois	Du 01/01/2024 Au 31/12/2024 12 mois
Produits exceptionnels (1)	Total		
Charges exceptionnelles (2)	Total		
Résultat exceptionnel	(VI)		
Participation des salariés aux résultats	(VII)		
Impôt sur les bénéfices	(VIII)	34 059	
Total des produits		12 412 113	661 772
Total des charges		2 740 055	426 174
BÉNÉFICE OU PERTE (± V ± VI - VII - VIII)		9 672 057	235 597
Renvois			
(1) Dont	Produits afférents à des exercices antérieurs Incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	Charges afférentes à des exercices antérieurs Incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier		
(4) Dont	produits concernant les entités liées		
(5) Dont	intérêts concernant les entités liées		

SARL OP ASSOCIES

Annexe aux comptes annuels

Date de clôture : 31/12/2025



2026

Table des matières

1	Principes et méthodes comptables	3
1.1	Principes généraux	3
2	Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat	4
2.1	Informations relatives à l'actif	4
2.1.1	Mouvements des postes d'immobilisations, amortissements et dépréciations	4
2.1.2	État des échéances des créances à la clôture de l'exercice	5
2.2	Informations relatives au passif	5
2.2.1	Capitaux propres	5
2.2.2	Provisions et passifs éventuels	9
2.2.3	État des échéances des dettes à la clôture de l'exercice	11

1 Principes et méthodes comptables

1.1 Principes généraux

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément au Règlement ANC n°2022-06 relatif à la modernisation des états financiers, qui modifie le règlement ANC n°2014-03 relatif au Plan comptables général, applicable obligatoirement aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2025 (sous réserve des adaptations prévues par d'autres règlements de l'ANC qui s'appliquent à l'entité concernée).

L'entité ne déroge pas aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

L'exercice comptable s'est étendu sur 12 mois, du 01/01/2025 au 31/12/2025.



28/12/26

2 Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat

2.1 Informations relatives à l'actif

2.1.1 Mouvements des postes d'immobilisations, amortissements et dépréciations

À leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée le cas échéant dans les conditions suivantes :

- Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.
- Les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production.
- Les actifs acquis à titre gratuit sont comptabilisés à leur valeur vénale.
- Les actifs acquis par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale.

Les subventions obtenues le cas échéant pour l'acquisition ou la production d'un bien (actif non financier) sont sans incidence sur le calcul du coût des biens financés.

1. Tableau des immobilisations – Cadre général

	Montant brut à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant brut à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations financières	73 550	-	31 424	42 126
TOTAL	73 550	-	31 424	-



2.1.2 État des échéances des créances à la clôture de l'exercice

Créances	Montant brut	Échéance à un an au plus	Échéance à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé	-	-	-
Créances de l'actif circulant	154 428	154 428	-
Charges constatées d'avance	-	-	-
TOTAL	154 428	154 428	-

2.2 Informations relatives au passif

2.2.1 Capitaux propres

1. Actions et parts sociales émises pendant l'exercice

	Nombre à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Nombre à la clôture de l'exercice
Actions / parts sociales	1 000 000	-	-	1 000 000



2. Nombre et valeur des actions / parts sociales par catégorie

	Nombre d'actions / parts sociales	Valeur nominale	Commentaires / Droits conférés
Actions ordinaires	1 000 000	1	-
Actions à droit de vote double	-	-	-
Actions à dividende prioritaire	-	-	-
Actions de priorité	-	-	-
Actions de jouissance	-	-	-
Autres	-	-	-
TOTAL	1 000 000		

3. Tableau de variation des capitaux propres

	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat de l'exercice antérieur	Distribution de dividendes	Augmentation de capital
Capital	1 000 000	-	-	-
Primes d'émission, de fusion, d'apport	-	-	-	-
Ecart de réévaluation	-	-	-	-
Ecart d'équivalence	-	-	-	-
Réserve légale	100 000	-	-	-
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-	-	-
Réserves réglementées	-	-	-	-
Autres réserves	410 116	235 597	-	-
Report à nouveau	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	235 597	-235 597	-	-
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-
Total des capitaux propres	1 745 714	-	-	-

2016

	Réduction de capital	Résultat de l'exercice	Autres	Montant à la clôture de l'exercice
Capital	-	-	-	1 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	-	-	-	-
Écarts de réévaluation	-	-	-	-
Écart d'équivalence	-	-	-	-
Réserve légale	-	-	-	100 000
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-	-	-
Réserves réglementées	-	-	-	-
Autres réserves	-	-	-	645 714
Report à nouveau	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	9 672 057	-	9 672 057
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-
Total des capitaux propres	-	9 672 057	-	11 417 772



2.2.2 Provisions et passifs éventuels

1. Provisions

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice
Provisions pour risques	-	67 000
<i>dont provisions pour litiges</i>	-	67 000
<i>dont provisions pour garanties données aux clients</i>	-	-
<i>dont provisions pour amendes et pénalités</i>	-	-
<i>dont provisions pour pertes de change</i>	-	-
<i>dont provisions pour pertes sur contrats</i>	-	-
Provisions pour charges	-	-
<i>dont engagements de retraite et avantages similaires</i>	-	-
<i>dont provisions pour restructurations</i>	-	-
<i>dont provisions pour impôts</i>	-	-
<i>dont provisions pour renouvellement des immobilisations - entreprises concessionnaires</i>	-	-
<i>dont provisions pour gros entretien ou grandes révisions</i>	-	-
<i>dont provisions pour remise en état</i>	-	-
TOTAL	-	67 000



Rubriques	Diminutions : reprises de l'exercice		Montant à la clôture de l'exercice
	Utilisées	Non-utilisées	
Provisions pour risques	-	-	67 000
<i>dont provisions pour litiges</i>	-	-	67 000
<i>dont provisions pour garanties données aux clients</i>	-	-	-
<i>dont provisions pour amendes et pénalités</i>	-	-	-
<i>dont provisions pour pertes de change</i>	-	-	-
<i>dont provisions pour pertes sur contrats</i>	-	-	-
Provisions pour charges	-	-	-
<i>dont engagements de retraite et avantages similaires</i>	-	-	-
<i>dont provisions pour restructurations</i>	-	-	-
<i>dont provisions pour impôts</i>	-	-	-
<i>dont provisions pour renouvellement des immobilisations - entreprises concessionnaires</i>	-	-	-
<i>dont provisions pour gros entretien ou grandes révisions</i>	-	-	-
<i>dont provisions pour remise en état</i>	-	-	-
TOTAL	-	-	67 000



2. Passifs éventuels

2.2.3 État des échéances des dettes à la clôture de l'exercice

Dettes	Montant brut	Échéance à un an au plus	Échéance à plus d'un an et cinq ans au plus	Échéance à plus de cinq ans
Emprunts et dettes assimilées	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	6 162	6 162	-	-
Autres dettes	29 329	29 329	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
TOTAL	35 491	35 491	-	-

