

**A.P.I.**  
**Société par actions simplifiée au capital de 13.300.000 euros**  
**Siège social : 34 avenue des Champs Elysées**  
**75008 PARIS**  
**RCS PARIS 814 627 816**

**EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL DES DÉLIBÉRATIONS  
DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE  
DU 30 JUIN 2025**

**DEUXIÈME RÉOLUTION**

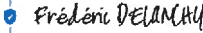
L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élevant à 784 453 euros de la manière suivante :

|                                       |                      |
|---------------------------------------|----------------------|
| <b>Bénéfice de l'exercice</b>         | <b>784 453 euros</b> |
| A la réserve légale, la somme de      | 231.996 euros        |
| Le solde au poste « autres réserves » | 552 457 euros        |

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes au titre des trois précédents exercices.

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

Pour extrait certifié exact  
Le Président  
M. Frédéric DELANCHY

Signed by:  
  
DB4C31B7B8FF46D...

- BILAN ACTIF -

API  
du 01/01/2024 au 31/12/2024

Signed by:  
Frédéric DELANAY  
08403876811406...

COPIE CERTIFIÉE CONFORME N°1

|                                                              | Brut              | Amort. et | Net               |                   |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                      |                   |           |                   |                   |
| Capital souscrit non appelé                                  |                   |           |                   |                   |
| <b>Immobilisations incorporelles (1)</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                           |                   |           |                   |                   |
| Immobilisations en cours                                     |                   |           |                   |                   |
| Avances et acomptes                                          |                   |           |                   |                   |
| <b>Immobilisations financières (2)</b>                       |                   |           |                   |                   |
| Participations évaluées selon méthode équivalence            |                   |           |                   |                   |
| Autres participations                                        | 16 633 600        |           | 16 633 600        | 16 635 050        |
| Créances rattachées à participations                         |                   |           |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                                    |                   |           |                   |                   |
| Prêts                                                        |                   |           |                   |                   |
| Autres immobilisations financières                           |                   |           |                   |                   |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>                                | <b>16 633 600</b> |           | <b>16 633 600</b> | <b>16 635 050</b> |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                       |                   |           |                   |                   |
| <b>Stocks</b>                                                |                   |           |                   |                   |
| Matières premières et approvisionnements                     |                   |           |                   |                   |
| En cours de production de biens                              |                   |           |                   |                   |
| En cours de production de services                           |                   |           |                   |                   |
| Produits intermédiaires et finis                             |                   |           |                   |                   |
| Marchandises                                                 |                   |           |                   |                   |
| Avances et acomptes versés sur commandes                     |                   |           |                   |                   |
| <b>Créances (3)</b>                                          |                   |           |                   |                   |
| Clients et comptes rattachés                                 |                   |           |                   |                   |
| Autres créances                                              |                   |           |                   |                   |
| Capital souscrit et appelé, non versé                        |                   |           |                   |                   |
| <b>Trésorerie</b>                                            |                   |           |                   |                   |
| Valeurs mobilières de placement                              |                   |           |                   |                   |
| Disponibilités                                               | 1 331 803         |           | 1 331 803         | 538 918           |
| <b>Comptes de régularisation</b>                             |                   |           |                   |                   |
| Charges constatées d'avance                                  |                   |           |                   |                   |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>                                 | <b>1 331 803</b>  |           | <b>1 331 803</b>  | <b>538 918</b>    |
| Frais d'émissions d'emprunt à étaler                         |                   |           |                   |                   |
| Primes de remboursement des obligations                      |                   |           |                   |                   |
| Ecarts de conversion actif                                   |                   |           |                   |                   |
| <b>TOTAL ACTIF GENERAL</b>                                   | <b>17 965 403</b> |           | <b>17 965 403</b> | <b>17 173 968</b> |
| Renvois:                                                     |                   |           |                   |                   |
| (1) Dont droit au bail :                                     |                   |           |                   |                   |
| (2) Dont part à moins d'un an :                              |                   |           |                   |                   |
| (3) Dont part à plus d'un an :                               |                   |           |                   |                   |

## - BILAN PASSIF -

API

du 01/01/2024 au 31/12/2024

|                                                                       | N                 | N-1               |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                               |                   |                   |
| Capital social ou individuel (dont versé: 13 300 000,00 )             | 13 300 000        | 13 300 000        |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                                |                   |                   |
| Ecart de réévaluation                                                 |                   |                   |
| Réserve légale                                                        |                   |                   |
| Réserves statutaires ou contractuelles                                |                   |                   |
| Réserves réglementées                                                 |                   |                   |
| Autres réserves                                                       | 3 855 481         | 3 526 348         |
| Report à nouveau                                                      |                   |                   |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)                            | 784 453           | 329 134           |
| <b>Situation Nette</b>                                                | <b>17 939 934</b> | <b>17 155 481</b> |
| Subventions d'investissement                                          |                   |                   |
| Provisions réglementées                                               |                   |                   |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                                         | <b>17 939 934</b> | <b>17 155 481</b> |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                           |                   |                   |
| Produit des émissions de titres participatifs                         |                   |                   |
| Avances conditionnées                                                 |                   |                   |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>                                     |                   |                   |
| <b>PROVISIONS</b>                                                     |                   |                   |
| Provisions pour risques                                               |                   |                   |
| Provisions pour charges                                               |                   |                   |
| <b>TOTAL PROVISIONS</b>                                               |                   |                   |
| <b>DETTES (1)</b>                                                     |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                                    |                   |                   |
| Autres emprunts obligataires                                          |                   |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)            |                   |                   |
| Emprunts et dettes financières divers (3)                             | 14 750            | 14 700            |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                      |                   |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                              | 800               | 1 266             |
| Dettes fiscales et sociales                                           | 9 709             | 2 311             |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                       |                   |                   |
| Autres dettes                                                         | 210               | 210               |
| Comptes de régularisation                                             |                   |                   |
| Produits constatés d'avance                                           |                   |                   |
| <b>TOTAL DETTES</b>                                                   | <b>25 469</b>     | <b>18 487</b>     |
| Ecart de conversion passif                                            |                   |                   |
| <b>TOTAL PASSIF GENERAL</b>                                           | <b>17 965 403</b> | <b>17 173 968</b> |
| Renvois :                                                             |                   |                   |
| (1) Dettes :                                                          |                   |                   |
|                                                                       | à plus d'un an    |                   |
|                                                                       | à moins d'un an   |                   |
|                                                                       | 25 469,00         | 18 487,00         |
| (2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque : |                   |                   |
| (3) Dont emprunts participatifs :                                     |                   |                   |

## - COMPTE DE RESULTAT -

API

du 01/01/2024 au 31/12/2024

|                                                                          |               |               | N              | N-1            |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| <b>Produits d'exploitation</b>                                           | <b>France</b> | <b>Export</b> |                |                |
| Ventes de marchandises                                                   |               |               |                |                |
| Production vendue - biens                                                |               |               |                |                |
| Production vendue - services                                             |               |               |                |                |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>                                            |               |               |                |                |
| Production stockée                                                       |               |               |                |                |
| Production immobilisée                                                   |               |               |                |                |
| Subventions d'exploitation                                               |               |               |                |                |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges         |               |               |                |                |
| Autres produits                                                          |               |               | 480            |                |
| <b>Total des produits d'exploitation I (1)</b>                           |               |               | <b>480</b>     |                |
| <b>Charges d'exploitation</b>                                            |               |               |                |                |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                      |               |               |                |                |
| Variation de stock (marchandises)                                        |               |               |                |                |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements                |               |               |                |                |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)            |               |               |                |                |
| Autres achats et charges externes (3)                                    |               |               | 1 199          | 1 227          |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                    |               |               |                |                |
| Salaires et traitements                                                  |               |               |                |                |
| Charges sociales                                                         |               |               |                |                |
| Dotations d'exploitation sur immobilisations - dotations aux amortiss... |               |               |                |                |
| Dotations d'exploitation sur immobilisations - dotations aux provisio... |               |               |                |                |
| Dotations d'exploitations sur actif circulant : dotations aux provisi... |               |               |                |                |
| Dotations d'exploitation pour risques et charges : dotations aux prov... |               |               |                |                |
| Autres charges                                                           |               |               |                |                |
| <b>Total des charges d'exploitations II (2)</b>                          |               |               | <b>1 199</b>   | <b>1 227</b>   |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>                                  |               |               | <b>-719</b>    | <b>-1 227</b>  |
| <b>Opérations en commun</b>                                              |               |               |                |                |
| Bénéfice attribué ou perte transférée III                                |               |               |                |                |
| Perte supportée ou bénéfice transféré IV                                 |               |               |                |                |
| <b>Produits Financiers</b>                                               |               |               |                |                |
| Produits financiers de participations (5)                                |               |               | 554 731        | 332 672        |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobil... |               |               |                |                |
| Autres intérêts et produits assimilés (5)                                |               |               |                |                |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                         |               |               |                |                |
| Différences positives de change                                          |               |               |                |                |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement            |               |               |                |                |
| <b>Total des produits financiers (V)</b>                                 |               |               | <b>554 731</b> | <b>332 672</b> |

# - COMPTE DE RESULTAT -

API

du 01/01/2024 au 31/12/2024

|                                                                   | N       | N-1     |
|-------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| <b>Charges Financières</b>                                        |         |         |
| Dotations financières aux amortissements et provisions            |         |         |
| Intérêts et charges assimilées (6)                                |         |         |
| Différences négatives de change                                   |         |         |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement    |         |         |
| <b>Total des charges financières (VI)</b>                         |         |         |
| <b>RESULTAT FINANCIER (V) - (VI)</b>                              | 554 731 | 332 672 |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b> | 554 012 | 331 445 |
| <b>Produits Exceptionnels</b>                                     |         |         |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                  |         |         |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                  | 241 600 |         |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                  |         |         |
| <b>Total des produits Exceptionnels VI</b>                        | 241 600 |         |
| <b>Charges Exceptionnelles</b>                                    |         |         |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                 |         |         |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                 | 1 450   |         |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions        |         |         |
| <b>Total des charges exceptionnelles VII</b>                      | 1 450   |         |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI-VII)</b>                             | 240 150 |         |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise          |         |         |
| Impôts sur les bénéfices                                          | 9 709   | 2 311   |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                                          | 784 453 | 329 134 |
| Renvois:                                                          |         |         |
| (1) dont produits d'exploitation sur exercices antérieurs :       |         |         |
| (2) dont charges d'exploitations sur exercices antérieurs :       |         |         |
| (3) dont crédit-bail mobilier :                                   |         |         |
| (3) dont crédit-bail immobilier :                                 |         |         |
| (5) dont produits concernant les entreprises liées :              |         |         |
| (6) dont Intérêts concernant les entreprises liées :              |         |         |

# API

## Annexe des Comptes de l'exercice clos le 31/12/2024

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024, dont le total est de 17 965 403€ et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice net comptable de 784 453€.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

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

### Faits caractéristiques de l'exercice :

#### Évènements principaux :

Cession des titres Happy Dee.

#### Principes, règles et méthodes comptables :

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement n° 2023-08 du 22 novembre 2023 modifiant le règlement ANC n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement desdits comptes annuels.

Les règles 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, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les règles et méthodes comptables, et ou méthodes d'évaluation applicables aux différents postes du bilan et du compte de résultat sont décrites ci-après.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT :

ACTIF

Immobilisations :

- Immobilisations Financières :

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition. En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré. Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice. Les coûts des frais accessoires relatifs à l'acquisition de ces immobilisations n'ont pas été intégrés dans les valeurs immobilisées.

| Immobilisations<br>Financières                      | Valeur brute<br>Début exercice | +<br>Réévaluations | +<br>Acquisitions | -<br>Virements | -<br>Cessions/Rebuts | Valeur Brute Fin<br>exercice |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------|-------------------|----------------|----------------------|------------------------------|
| Participations<br>évaluées (méthode<br>équivalence) |                                | -                  | -                 | -              | -                    | -                            |
| Autres participations                               | 16 635 050                     | -                  | -                 | -              | 1 450                | 16 633 600                   |
| Autres titres<br>immobilisés                        |                                | -                  | -                 | -              | -                    | -                            |
| Prêts & Autres Immo<br>financières                  |                                | -                  | -                 | -              | -                    | -                            |
| TOTAUX                                              | 16 635 050                     | -                  | -                 | -              | 1 450                | 16 633 600                   |

**PASSIF****Capitaux propres :**

| Composition du capital social                                       | Nombre  | Valeur nominale |
|---------------------------------------------------------------------|---------|-----------------|
| Actions ou parts composant le capital social au début de l'exercice | 133 000 | 100,00          |
| Actions ou parts émises pendant l'exercice                          | 0       |                 |
| Augmentation de la valeur nominale des parts ou actions             |         | 0               |
| Actions ou parts composant le capital social en fin d'exercice      | 133 000 | 100,00          |

| Libellé                              | Solde ouverture | Affectation résultat | +<br>Variations | -<br>Variations | Solde clôture |
|--------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Capital Social                       | 13 300 000      |                      |                 |                 | 13 300 000    |
| Réserve légale                       |                 |                      |                 |                 | -             |
| Réserves statutaires, contractuelles |                 |                      |                 |                 | -             |
| Réserves réglementées                |                 |                      |                 |                 | -             |
| Autres réserves                      | 3 526 348       | 329 134              |                 |                 | 3 855 481     |
| Report à nouveau                     |                 |                      |                 |                 | -             |
| Résultat de l'exercice               | 329 134         | -329 134             | 784 453         |                 | 784 453       |

## État des Dettes :

Évaluation des dettes : Les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale

| État des dettes                                                                   | Montant Brut  | A 1 an au plus | De 1 à 5 ans | A + 5 ans |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|--------------|-----------|
| Emprunts obligataires convertibles                                                | -             | -              | -            | -         |
| Autres emprunts obligataires                                                      | -             | -              | -            | -         |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à 1 an max. à l'origine    | -             | -              | -            | -         |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à + de 1 an à l'origine    | -             | -              | -            | -         |
| Emprunts et dettes financières divers                                             | -             | -              | -            | -         |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                                 | 800           | 800            | -            | -         |
| Personnel et comptes rattachés                                                    | -             | -              | -            | -         |
| Sécurité sociale et autres organismes                                             | -             | -              | -            | -         |
| Impôts sur les bénéfices                                                          | 9 709         | 9 709          | -            | -         |
| T.V.A                                                                             | -             | -              | -            | -         |
| Obligations cautionnées                                                           | -             | -              | -            | -         |
| Autres impôts et taxes                                                            | -             | -              | -            | -         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                   | -             | -              | -            | -         |
| Groupe et associés                                                                | 14 750        | 14 750         | -            | -         |
| Autres dettes                                                                     | 210           | 210            | -            | -         |
| Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie                     | -             | -              | -            | -         |
| Produits constatés d'avance                                                       | -             | -              | -            | -         |
| <b>TOTAUX</b>                                                                     | <b>25 469</b> | <b>25 469</b>  | -            | -         |
| <i>Dont Emprunts souscrits en cours d'exercice</i>                                | -             | -              | -            | -         |
| <i>Dont Emprunts remboursés en cours d'exercice</i>                               | -             | -              | -            | -         |
| <i>Dont Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques</i> | 14 750        | -              | -            | -         |

## COMPTE DE RÉSULTAT

### Résultat Financier :

|                                                                          | Exercice N     | Exercice N-1   |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Produits Financiers de Participations                                    | 554 731        | 332 672        |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | -              | -              |
| Autres intérêts et produits assimilés                                    | -              | -              |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                         | -              | -              |
| Différences positives de change                                          | -              | -              |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement            | -              | -              |
| <b>Total Produits Financiers</b>                                         | <b>554 731</b> | <b>332 672</b> |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions                | -              | -              |
| Différence négative de changes sur les créances et dettes financières    | -              | -              |
| Intérêts et charges assimilées                                           | -              | -              |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement           | -              | -              |
| <b>Total charges financières</b>                                         | -              | -              |
| <b>Résultat financier</b>                                                | <b>554 731</b> | <b>332 672</b> |

### Résultat Exceptionnel :

|                                                            | Exercice N     | Exercice N-1 |
|------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion    | -              | -            |
| Produits Exceptionnels sur opération en capital            | 241 600        | -            |
| Reprise pour provisions pour risques et charges            | -              | -            |
| <b>Total produits exceptionnels</b>                        | <b>241 600</b> | -            |
| Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion   | -              | -            |
| Charges Exceptionnelle sur opération en capital            | 1 450          | -            |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | -              | -            |
| <b>Total charges exceptionnelles</b>                       | <b>1 450</b>   | -            |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                               | <b>240 150</b> | -            |

# QUEST

## CONSEILS

EXPERTISE COMPTABLE & AUDIT

Delphine CROGUENNEC  
Dominique DENIEL  
Frédérique DENIEL-HOSTIOU  
Laëtitia GUILLEMOT  
Paul GUILLOU  
Pierre-Yves LE CORRE  
Aurélien MARCHAND  
Florent MICHEL  
Gildas RAZIL  
Mikaël ROCUET  
François RODRIGUEZ  
Samuel ROUSSEAU  
David TRIPON

*Experts-Comptables  
Commissaires aux comptes*

Société A.P.I.

34 Avenue des Champs Elysées

75008 PARIS

---

### RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

**Exercice clos le 31 décembre 2024**

[www.ouestconseils.bzh](http://www.ouestconseils.bzh) 

**QUEST CONSEILS QUIMPER** 3 allée François Bazin - CS 23023 - 29334 Quimper Cedex - Tél. 02 98 90 00 29 - Email : [contact.quimper@ouestconseils.fr](mailto:contact.quimper@ouestconseils.fr)  
*Ouest Conseils Audit - S.A. au capital de 1 257 400 € - R.C.S. QUIMPER 377 180 195 - Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre du Conseil Régional de Bretagne  
Société de commissariat aux comptes membre de la CRCC Ouest Atlantique*

**BREST - QUIMPER - LORIENT - AURAY - VANNES - MUZILLAC**



**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024**

---

**A l'associé unique de la société A.P.I.,**

▪ **Opinion**

---

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société A.P.I. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, 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.

▪ **Fondement de l'opinion**

---

***Référentiel d'audit***

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 commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de Commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

.../...

## ▪ **Justification des appréciations**

---

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 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.

- La note « Immobilisations financières » de l'annexe expose les principes et méthodes comptables relatifs aux titres de participation. Notre appréciation de la valeur s'est fondée sur l'analyse de l'approche retenue par la société, ainsi que sur l'examen de la situation nette des filiales et participations détenues et leurs perspectives.

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.

## ▪ **Vérifications spécifiques**

---

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

***Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.***

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 Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévus à l'article D.441-6 du Code de Commerce sont mentionnées de façon incomplète dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

▪ **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 Président.

▪ **Responsabilités du commissaire 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 :

- 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.

**A Quimper, le 23 juin 2025**



**Société OUEST CONSEILS AUDIT  
Commissaire aux Comptes  
Paul GUILLOU**

# - BILAN ACTIF -

API

du 01/01/2024 au 31/12/2024

|                                                              | N                 |           |                   | N-1               |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|
|                                                              | Brut              | Amort. et | Net               |                   |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                      |                   |           |                   |                   |
| Capital souscrit non appelé                                  |                   |           |                   |                   |
| Immobilisations incorporelles (1)                            |                   |           |                   |                   |
| Frais d'établissement                                        |                   |           |                   |                   |
| Frais de développement                                       |                   |           |                   |                   |
| Concessions, brevets et droits similaires                    |                   |           |                   |                   |
| Fonds commercial                                             |                   |           |                   |                   |
| Autres immobilisations incorporelles                         |                   |           |                   |                   |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles        |                   |           |                   |                   |
| Immobilisations corporelles                                  |                   |           |                   |                   |
| Terrains                                                     |                   |           |                   |                   |
| Constructions                                                |                   |           |                   |                   |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels |                   |           |                   |                   |
| Autres immobilisations corporelles                           |                   |           |                   |                   |
| Immobilisations en cours                                     |                   |           |                   |                   |
| Avances et acomptes                                          |                   |           |                   |                   |
| Immobilisations financières (2)                              |                   |           |                   |                   |
| Participations évaluées selon méthode équivalence            |                   |           |                   |                   |
| Autres participations                                        | 16 633 600        |           | 16 633 600        | 16 635 050        |
| Créances rattachées à participations                         |                   |           |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                                    |                   |           |                   |                   |
| Prêts                                                        |                   |           |                   |                   |
| Autres immobilisations financières                           |                   |           |                   |                   |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>                                | <b>16 633 600</b> |           | <b>16 633 600</b> | <b>16 635 050</b> |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                       |                   |           |                   |                   |
| Stocks                                                       |                   |           |                   |                   |
| Matières premières et approvisionnements                     |                   |           |                   |                   |
| En cours de production de biens                              |                   |           |                   |                   |
| En cours de production de services                           |                   |           |                   |                   |
| Produits intermédiaires et finis                             |                   |           |                   |                   |
| Marchandises                                                 |                   |           |                   |                   |
| Avances et acomptes versés sur commandes                     |                   |           |                   |                   |
| Créances (3)                                                 |                   |           |                   |                   |
| Clients et comptes rattachés                                 |                   |           |                   |                   |
| Autres créances                                              |                   |           |                   |                   |
| Capital souscrit et appelé, non versé                        |                   |           |                   |                   |
| Trésorerie                                                   |                   |           |                   |                   |
| Valeurs mobilières de placement                              |                   |           |                   |                   |
| Disponibilités                                               | 1 331 803         |           | 1 331 803         | 538 918           |
| Comptes de régularisation                                    |                   |           |                   |                   |
| Charges constatées d'avance                                  |                   |           |                   |                   |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>                                 | <b>1 331 803</b>  |           | <b>1 331 803</b>  | <b>538 918</b>    |
| Frais d'émissions d'emprunt à étaler                         |                   |           |                   |                   |
| Primes de remboursement des obligations                      |                   |           |                   |                   |
| Ecarts de conversion actif                                   |                   |           |                   |                   |
| <b>TOTAL ACTIF GENERAL</b>                                   | <b>17 965 403</b> |           | <b>17 965 403</b> | <b>17 173 968</b> |
| Renvois:                                                     |                   |           |                   |                   |
| (1) Dont droit au bail :                                     |                   |           |                   |                   |
| (2) Dont part à moins d'un an :                              |                   |           |                   |                   |
| (3) Dont part à plus d'un an :                               |                   |           |                   |                   |

## - BILAN PASSIF -

API

du 01/01/2024 au 31/12/2024

|                                                                       | N                 | N-1               |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                               |                   |                   |
| Capital social ou individuel (dont versé: 13 300 000,00 )             | 13 300 000        | 13 300 000        |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                                |                   |                   |
| Ecart de réévaluation                                                 |                   |                   |
| Réserve légale                                                        |                   |                   |
| Réserves statutaires ou contractuelles                                |                   |                   |
| Réserves réglementées                                                 |                   |                   |
| Autres réserves                                                       | 3 855 481         | 3 526 348         |
| Report à nouveau                                                      |                   |                   |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)                            | 784 453           | 329 134           |
| <b>Situation Nette</b>                                                | <b>17 939 934</b> | <b>17 155 481</b> |
| Subventions d'investissement                                          |                   |                   |
| Provisions réglementées                                               |                   |                   |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                                         | <b>17 939 934</b> | <b>17 155 481</b> |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                           |                   |                   |
| Produit des émissions de titres participatifs                         |                   |                   |
| Avances conditionnées                                                 |                   |                   |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>                                     |                   |                   |
| <b>PROVISIONS</b>                                                     |                   |                   |
| Provisions pour risques                                               |                   |                   |
| Provisions pour charges                                               |                   |                   |
| <b>TOTAL PROVISIONS</b>                                               |                   |                   |
| <b>DETTES (1)</b>                                                     |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                                    |                   |                   |
| Autres emprunts obligataires                                          |                   |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)            |                   |                   |
| Emprunts et dettes financières divers (3)                             | 14 750            | 14 700            |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                      |                   |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                              | 800               | 1 266             |
| Dettes fiscales et sociales                                           | 9 709             | 2 311             |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                       |                   |                   |
| Autres dettes                                                         | 210               | 210               |
| Comptes de régularisation                                             |                   |                   |
| Produits constatés d'avance                                           |                   |                   |
| <b>TOTAL DETTES</b>                                                   | <b>25 469</b>     | <b>18 487</b>     |
| Ecart de conversion passif                                            |                   |                   |
| <b>TOTAL PASSIF GENERAL</b>                                           | <b>17 965 403</b> | <b>17 173 968</b> |
| Renvois :                                                             |                   |                   |
| (1) Dettes :                                                          |                   |                   |
|                                                                       | à plus d'un an    |                   |
|                                                                       | à moins d'un an   |                   |
| (2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque : | 25 469,00         | 18 487,00         |
| (3) Dont emprunts participatifs :                                     |                   |                   |

## - COMPTE DE RESULTAT -

API

du 01/01/2024 au 31/12/2024

|                                                                          |        |        | N              | N-1            |
|--------------------------------------------------------------------------|--------|--------|----------------|----------------|
| <b>Produits d'exploitation</b>                                           | France | Export |                |                |
| Ventes de marchandises                                                   |        |        |                |                |
| Production vendue - biens                                                |        |        |                |                |
| Production vendue - services                                             |        |        |                |                |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>                                            |        |        |                |                |
| Production stockée                                                       |        |        |                |                |
| Production immobilisée                                                   |        |        |                |                |
| Subventions d'exploitation                                               |        |        |                |                |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges         |        |        |                |                |
| Autres produits                                                          |        |        | 480            |                |
| <b>Total des produits d'exploitation I (1)</b>                           |        |        | <b>480</b>     |                |
| <b>Charges d'exploitation</b>                                            |        |        |                |                |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                      |        |        |                |                |
| Variation de stock (marchandises)                                        |        |        |                |                |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements                |        |        |                |                |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)            |        |        |                |                |
| Autres achats et charges externes (3)                                    |        |        | 1 199          | 1 227          |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                    |        |        |                |                |
| Salaires et traitements                                                  |        |        |                |                |
| Charges sociales                                                         |        |        |                |                |
| Dotations d'exploitation sur immobilisations - dotations aux amortiss... |        |        |                |                |
| Dotations d'exploitation sur immobilisations - dotations aux provisio... |        |        |                |                |
| Dotations d'exploitations sur actif circulant : dotations aux provisi... |        |        |                |                |
| Dotations d'exploitation pour risques et charges : dotations aux prov... |        |        |                |                |
| Autres charges                                                           |        |        |                |                |
| <b>Total des charges d'exploitations II (2)</b>                          |        |        | <b>1 199</b>   | <b>1 227</b>   |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>                                  |        |        | <b>-719</b>    | <b>-1 227</b>  |
| <b>Opérations en commun</b>                                              |        |        |                |                |
| Bénéfice attribué ou perte transférée III                                |        |        |                |                |
| Perte supportée ou bénéfice transféré IV                                 |        |        |                |                |
| <b>Produits Financiers</b>                                               |        |        |                |                |
| Produits financiers de participations (5)                                |        |        | 554 731        | 332 672        |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobil... |        |        |                |                |
| Autres intérêts et produits assimilés (5)                                |        |        |                |                |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                         |        |        |                |                |
| Différences positives de change                                          |        |        |                |                |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement            |        |        |                |                |
| <b>Total des produits financiers (V)</b>                                 |        |        | <b>554 731</b> | <b>332 672</b> |

## - COMPTE DE RESULTAT -

API

du 01/01/2024 au 31/12/2024

|                                                                   | N              | N-1            |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Charges Financières</b>                                        |                |                |
| Dotations financières aux amortissements et provisions            |                |                |
| Intérêts et charges assimilées (6)                                |                |                |
| Différences négatives de change                                   |                |                |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement    |                |                |
| <b>Total des charges financières (VI)</b>                         |                |                |
| <b>RESULTAT FINANCIER (V) - (VI)</b>                              | <b>554 731</b> | <b>332 672</b> |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b> | <b>554 012</b> | <b>331 445</b> |
| <b>Produits Exceptionnels</b>                                     |                |                |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                  |                |                |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                  | 241 600        |                |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                  |                |                |
| <b>Total des produits Exceptionnels VI</b>                        | <b>241 600</b> |                |
| <b>Charges Exceptionnelles</b>                                    |                |                |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                 |                |                |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                 | 1 450          |                |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions        |                |                |
| <b>Total des charges exceptionnelles VII</b>                      | <b>1 450</b>   |                |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI-VII)</b>                             | <b>240 150</b> |                |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise          |                |                |
| Impôts sur les bénéfices                                          | 9 709          | 2 311          |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                                          | <b>784 453</b> | <b>329 134</b> |
| Renvois:                                                          |                |                |
| (1) dont produits d'exploitation sur exercices antérieurs :       |                |                |
| (2) dont charges d'exploitation sur exercices antérieurs :        |                |                |
| (3) dont crédit-bail mobilier :                                   |                |                |
| (3) dont crédit-bail immobilier :                                 |                |                |
| (5) dont produits concernant les entreprises liées :              |                |                |
| (6) dont intérêts concernant les entreprises liées :              |                |                |

# API

## Annexe des Comptes de l'exercice clos le 31/12/2024

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024, dont le total est de 17 965 403€ et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégagant un bénéfice net comptable de 784 453€.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

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

### Faits caractéristiques de l'exercice :

#### Faits caractéristiques de l'exercice :

Cession des titres Happy Dee.

#### Evènements significatifs postérieurs à la clôture:

Néant

#### Principes, règles et méthodes comptables :

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement n° 2023-08 du 22 novembre 2023 modifiant le règlement ANC n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement desdits comptes annuels.

Les règles 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, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les règles et méthodes comptables, et ou méthodes d'évaluation applicables aux différents postes du bilan et du compte de résultat sont décrites ci-après.

**Permanence des méthodes :**

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

**INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT :****ACTIF****Immobilisations :**• **Immobilisations Financières :**

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition. En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré. Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice. Les coûts des frais accessoires relatifs à l'acquisition de ces immobilisations n'ont pas été intégrés dans les valeurs immobilisées.

| Immobilisations<br>Financières                      | Valeur brute<br>Début exercice | +             | +            | -         | -              | Valeur Brute Fin<br>exercice |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------|---------------|--------------|-----------|----------------|------------------------------|
|                                                     |                                | Réévaluations | Acquisitions | Virements | Cessions/Rebut |                              |
| Participations<br>évaluées (méthode<br>équivalence) | -                              | -             | -            | -         | -              | -                            |
| Autres participations                               | 16 635 050                     | -             | -            | -         | 1 450          | 16 633 600                   |
| Autres titres<br>immobilisés                        | -                              | -             | -            | -         | -              | -                            |
| Prêts & Autres Immo<br>financières                  | -                              | -             | -            | -         | -              | -                            |
| <b>TOTAUX</b>                                       | <b>16 635 050</b>              | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>1 450</b>   | <b>16 633 600</b>            |

**Disponibilités en Euros :**

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

PASSIF

Capitaux propres :

| Composition du capital social                                       | Nombre  | Valeur nominale |
|---------------------------------------------------------------------|---------|-----------------|
| Actions ou parts composant le capital social au début de l'exercice | 133 000 | 100,00          |
| Actions ou parts émises pendant l'exercice                          | 0       |                 |
| Augmentation de la valeur nominale des parts ou actions             |         | 0               |
| Actions ou parts composant le capital social en fin d'exercice      | 133 000 | 100,00          |

**État des Dettes :**

Les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

| État des dettes                                                                   | Montant Brut  | A 1 an au plus | De 1 à 5 ans | A + 5 ans |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|--------------|-----------|
| Emprunts obligataires convertibles                                                | -             | -              | -            | -         |
| Autres emprunts obligataires                                                      | -             | -              | -            | -         |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à 1 an max. à l'origine    | -             | -              | -            | -         |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à + de 1 an à l'origine    | -             | -              | -            | -         |
| Emprunts et dettes financières divers                                             | -             | -              | -            | -         |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                                 | 800           | 800            | -            | -         |
| Personnel et comptes rattachés                                                    | -             | -              | -            | -         |
| Sécurité sociale et autres organismes                                             | -             | -              | -            | -         |
| Impôts sur les bénéfices                                                          | 9 709         | 9 709          | -            | -         |
| T.V.A                                                                             | -             | -              | -            | -         |
| Obligations cautionnées                                                           | -             | -              | -            | -         |
| Autres impôts et taxes                                                            | -             | -              | -            | -         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                   | -             | -              | -            | -         |
| Groupe et associés                                                                | 14 750        | 14 750         | -            | -         |
| Autres dettes                                                                     | 210           | 210            | -            | -         |
| Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie                     | -             | -              | -            | -         |
| Produits constatés d'avance                                                       | -             | -              | -            | -         |
| <b>TOTAUX</b>                                                                     | <b>25 469</b> | <b>25 469</b>  | <b>-</b>     | <b>-</b>  |
| <i>Dont Emprunts souscrits en cours d'exercice</i>                                | -             | -              | -            | -         |
| <i>Dont Emprunts remboursés en cours d'exercice</i>                               | -             | -              | -            | -         |
| <i>Dont Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques</i> | 14 750        | -              | -            | -         |

**COMPTE DE RÉSULTAT****Résultat Financier :**

|                                       | Exercice N     | Exercice N-1   |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Produits Financiers de Participations | 554 731        | 332 672        |
| <b>Total Produits Financiers</b>      | <b>554 731</b> | <b>332 672</b> |
| <i>Total charges financières</i>      | -              | -              |
| <b>Résultat financier</b>             | <b>554 731</b> | <b>332 672</b> |

**Résultat Exceptionnel :**

|                                                            | Exercice N     | Exercice N-1 |
|------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion    | -              | -            |
| Produits Exceptionnels sur opération en capital            | 241 600        | -            |
| Reprise pour provisions pour risques et charges            | -              | -            |
| <b>Total produits exceptionnels</b>                        | <b>241 600</b> | <b>-</b>     |
| Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion   | -              | -            |
| Charges Exceptionnelle sur opération en capital            | 1 450          | -            |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | -              | -            |
| <b>Total charges exceptionnelles</b>                       | <b>1 450</b>   | <b>-</b>     |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                               | <b>240 150</b> | <b>-</b>     |

**Autres informations spécifiques :**

**Liste des filiales et participations**

| Société                                           | Capital   | Capitaux propres autres que le capital | Quote-part du capital détenu en % | Valeur comptable des titres détenus |            | Prêts et avances consentis et non remboursés | Cautions et avals donnés par la société | Chiffre d'affaires du dernier exercice | Résultat net du dernier exercice | Dividendes encaissés par la société | Observations |
|---------------------------------------------------|-----------|----------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|--------------|
|                                                   |           |                                        |                                   | brute                               | nette      |                                              |                                         |                                        |                                  |                                     |              |
| <b>Filiales détenues à + de 50 %</b>              |           |                                        |                                   |                                     |            |                                              |                                         |                                        |                                  |                                     |              |
| <b>Participations détenues entre 10 % et 50 %</b> |           |                                        |                                   |                                     |            |                                              |                                         |                                        |                                  |                                     |              |
| - SAS DELANCHY TRANSPORTS                         | 2 285 446 | 93 602 464                             | 13,87                             | 16 633 600                          | 16 633 600 |                                              |                                         | 5 291 132                              | 16 293 019                       | 554 731                             |              |