

Copie certifiée conforme

Signature :



Etat exprimé en euros

Bilan Actif

		30/09/2025			30/09/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	Capital souscrit non appelé (I)				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
ACTIF CIRCULANT	Constructions				
	Installations techniques,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	2 862 000	5 000	2 857 000	2 861 000
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
COMPTES DE REGULARISATION	Prêts				
	Autres immobilisations financières	7 863		7 863	7 707
	TOTAL (II)	2 869 863	5 000	2 864 863	2 868 707
	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
COMPTES DE REGULARISATION	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	16 660 295	1 439 448	15 220 847	14 380 622
	Autres créances	1 898 147	162 167	1 735 980	1 555 034
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	25 000		25 000	
	DISPONIBILITES	320 384		320 384	1 089 514
	Charges constatées d'avance	19 787		19 787	12 794
	TOTAL (III)	18 923 613	1 601 615	17 321 998	17 037 964
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		21 793 476	1 606 615	20 186 861	19 906 671

(1) dont droit au bail		
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an	155	382
(3) dont créances à plus d'un an		

Bilan Passif

Etat exprimé en euros		30/09/2025	30/09/2024
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	399 890	399 890
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	2 592 810	2 811 670
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	39 989	39 989
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau		653 208
	Résultat de l'exercice	(754 792)	127 931
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
Total des capitaux propres		2 277 897	4 032 689
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total des autres fonds propres			
Provisions	Provisions pour risques	122 200	
	Provisions pour charges		
Total des provisions		122 200	
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	550	389
	Emprunts et dettes financières divers (3)	12 214 507	11 064 941
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 673 018	2 246 676
	Dettes fiscales et sociales	2 833 888	2 559 964
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	64 800	2 013
Produits constatés d'avance (1)			
Total des dettes		17 786 764	15 873 982
Ecarts de conversion passif			
TOTAL PASSIF		20 186 861	19 906 671
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		(754 791,93)	127 931,46
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		17 786 764	15 873 982
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		550	389
(3) Dont emprunts participatifs			

Copie certifiée conforme

Signature :

Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

30/09/2025

30/09/2024

		France	Exportation	12 mois	7 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	1 959 583	1 103	1 960 686	1 207 692
	Montant net du chiffre d'affaires	1 959 583	1 103	1 960 686	1 207 692
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation			11 750	7 000
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			1 280 616	
	Autres produits			1 121	182
	Total des produits d'exploitation (1)			3 254 173	1 214 874
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			190 566	143 803
	Impôts, taxes et versements assimilés			26 246	12 759
	Salaires et traitements			1 064 979	633 537
	Charges sociales du personnel			445 153	268 665
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements : - sur immobilisations - charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations : - sur immobilisations - sur actif circulant			1 601 615	4 637
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			1 539 919	161 830
	Total des charges d'exploitation (2)			4 868 476	1 225 231
RESULTAT D'EXPLOITATION				(1 614 303)	(10 357)

Compte de Résultat 2/2			Etat exprimé en euros		30/09/2025	30/09/2024
RESULTAT D'EXPLOITATION					(1 614 303)	(10 357)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré					
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)		1 024 619		14 446	
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)					
	Autres intérêts et produits assimilés (3)		372 312		431 419	
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		12 145			
	Différences positives de change					
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
Total des produits financiers			1 409 076		445 865	
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		5 000			
	Intérêts et charges assimilées (4)		416 415		220 461	
	Différences négatives de change					
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					
Total des charges financières			421 415		220 461	
RESULTAT FINANCIER			987 661		225 404	
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(626 642)		215 048	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion					
	Sur opérations en capital					
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges					
	Total des produits exceptionnels					
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion		5 950		2 875	
	Sur opérations en capital				39 090	
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		122 200			
Total des charges exceptionnelles			128 150		41 965	
RESULTAT EXCEPTIONNEL			(128 150)		(41 965)	
PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES					45 151	
TOTAL DES PRODUITS			4 663 249		1 660 739	
TOTAL DES CHARGES			5 418 041		1 532 808	
RESULTAT DE L'EXERCICE			(754 792)		127 931	
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs						
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs						
(3) dont produits concernant les entreprises liées						
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées						

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **20 186 861** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **4 663 249** euros et un total **charges** de **5 418 041** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **-754 792** euros.

L'exercice considéré débute le **01/10/2024** et finit le **30/09/2025**.

Il a une durée de **12** mois.

L'exercice précédent débutait le 01/03/2024 et clôturait au 30/09/2024. Il avait une durée de 7 mois.

Les deux exercices ne sont donc pas comparables.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- indépendance des exercices.

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

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables et ses règlements ultérieurs modificatifs lorsqu'applicables à l'entité .

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

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

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat,

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Immobilisations financières

Constituent des titres de participation les titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de l'entreprise. Ils sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.

Les frais d'acquisition ont été incorporés en immobilisation. Ces derniers sont ainsi étalés sur 5 ans par le passage d'un amortissement dérogatoire.

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

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

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Faits marquants

Depuis le 01/10/2024, la société 110 fait parti d'une intégration fiscale avec en société mère tête d'intégration fiscale la SAS BILLY INVEST.

La société 110 détenait des titres de participation dans la société 113 JEROME DREYFUSS LTD. Cette société a été dissoute le 29/10/24. Les actifs et passifs liés à cette participation ont donc été soldés.

Conformément aux méthodes exposées sur les titres de participations, les analyses menées ont entraîné la constatation d'une dépréciation des titres de participations et des créances rattachées à hauteur de 1 606 615 euros à la clôture de l'exercice.

Evenements post-cloture

Néant.

Honoraires des commissaires aux comptes

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Les honoraires relatifs à l'exercice clos au titre du contrôle légal des comptes sont de 12.500€ HT.

Engagements pris en matière de pension, retraites et engagements assimilés

Le calcul de la provision pour indemnité de fin de carrière fait apparaître une dette actuarielle de 13 612€.

Le taux d'actualisation brut retenu est de 3,30 %.

L'étude actuarielle est réalisée à partir de paramètres économiques, sociaux et techniques suivant :

- Paramètres économiques : l'augmentation annuelle des salaires : 1% Constant pour toutes les catégories
- Paramètres techniques : la méthode de calcul retenue est la méthode ANC 2021
- Paramètres sociaux : le départ est prévu, sauf dérogation individuelle, à 64 ans pour toutes les catégories

Les provisions pour Indemnités de Départ à la Retraite (IDR) ne font pas l'objet d'une comptabilisation.

Rémunération des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Immobilisations

Etat exprimé en euros

Etat exprimé en euros		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 30/09/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres						
	TO TAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TO TAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	2 873 145		1 000		12 145	2 862 000
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	7 707		155			7 863
	TO TAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 880 852		1 155		12 145	2 869 863
TOTAL		2 880 852		1 155		12 145	2 869 863

Amortissements

Etat exprimé en euros

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 30/09/2025
		Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
Instal technique, matériel outillage industriels				
Autres Instal., agencement, aménagement divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
TOTAL				

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Provisions

Etat exprimé en euros

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	30/09/2025
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges		122 200		122 200
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		122 200		122 200
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières	12 145	5 000	12 145	5 000
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients		1 439 448		1 439 448
	Autres	1 279 656	162 167	1 279 656	162 167
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	1 291 801	1 606 615	1 291 801	1 606 615
TOTAL GENERAL		1 291 801	1 728 815	1 291 801	1 728 815
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles			1 601 615 5 000 122 200	1 279 656 12 145	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

		30/09/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières	7 863	155	7 707
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	16 660 295	16 660 295	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	4 142	4 142	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	454 703	454 703	
	Autres impôts, taxes versements assimilés	1 250	1 250	
	Divers			
	Groupe et associés	902 264	902 264	
	Débiteurs divers	535 789	535 789	
	Charges constatées d'avances	19 787	19 787	
TOTAL DES CREANCES		18 586 092	18 578 384	7 707
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		30/09/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine	550	550		
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine				
	Emprunts et dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	2 673 018	2 673 018		
	Personnel et comptes rattachés	47 360	47 360		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	70 378	70 378		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	2 711 799	2 711 799		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	4 352	4 352		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés	12 214 507	12 214 507		
	Autres dettes	64 800	64 800		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES		17 786 764	17 786 764		
Emprunts souscrits en cours d'exercice					
Emprunts remboursés en cours d'exercice					
Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros

	Période	Montants	30/09/2025
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION		19 787	19 787
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			19 787

Produits à recevoir

Etat exprimé en euros		30/09/2025
Total des Produits à recevoir		440 408
Autres créances		440 408
COMPTE COURANT INTERETS GROUPE	24 619	
COMPTE N°46875000	415 789	

Charges à payer

Etat exprimé en euros

30/09/2025

Total des Charges à payer		465 526
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit <i>INTÉRÊTS COURUS À PAYER</i>	550	550
Emprunts et dettes financières divers <i>INT CC - COMPTE COURANT</i>	292 243	292 243
Dettes fournisseurs et comptes rattachés <i>FOURNISSEURS FACT/N.PARVENUES</i>	39 497	39 497
Dettes fiscales et sociales <i>*PERSONNEL CP ET CS NON DEDUCT</i> <i>PROVISION CHARGES SOCIALES SUR</i> <i>ETAT, CHARGES A PAYER</i> <i>À%TAT - FPC</i>	46 875 19 442 732 1 387	68 436
Autres dettes <i>INTERETS A PAYER GROUPE</i>	64 800	64 800

Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros		30/09/2025
Total des produits exceptionnels		
Total des charges exceptionnelles		128 150
Charges exceptionnelles sur opération de gestion <i>AMENDES FISCALES ET PENALES</i>	5 950	5 950
Dotations excep. aux amortissements et aux provisions <i>DOTATION PROV POUR RISQUE</i>	122 200	122 200
Résultat exceptionnel		(128 150)

Engagements financiers

Etat exprimé en euros

30/09/2025

Engagements
financiers donnésEngagements
financiers reçus

Effets escomptés non échus

Avals, cautions et garanties

Engagements de crédit-bail

Engagements en pensions, retraite et assimilés
INDEMNITE FIN DE CARRIERE

Autres engagements

Total des engagements financiers (1)

(1) Dont concernant :

Les dirigeants

Les filiales

Les participations

Les autres entreprises liées

Les titres de la société 110 détenus par la société BILLY INVEST font l'objet d'un nantissement au profit de la Banque Populaire.

Capital social

Etat exprimé en euros

		30/09/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		3 199 123,00	0,1250	399 890,38
	Emises pendant l'exercice			0,0000	
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	Du capital social fin d'exercice		3 199 123,00	0,1250	399 890,38

Effectif moyen

		30/09/2025	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures			
	Professions intermédiaires			
	Employés		32	
	Ouvriers			
	TOTAL		32	

SOCIETE 110 JEROME DREYFUSS
Société par actions simplifiée
au capital de 399 890,38 euros
Siège social : 31 RUE CHARLOT, 75003 PARIS
500 825 716 RCS PARIS

DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE
DU 26 MARS 2026

DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2025

L'Associée Unique décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 30 septembre 2025 s'élevant à 754 792 euros en totalité au compte « report à nouveau ».

Certifié conforme
La Présidente





Odyce Fidéa SAS

Membre de Moore Global

5, rue Salneuve 75017 Paris

110 Jérôme Dreyfuss

Société par actions simplifiée

RCS Paris 500 825 716

31 rue Charlot

75003 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2025



110 Jérôme Dreyfuss

Société par actions simplifiée
RCS Paris 500 825 716
31 rue Charlot
75003 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2025

À l'associé unique de la société 110 Jérôme Dreyfuss,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 110 Jérôme Dreyfuss relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 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.

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^{er} octobre 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, notamment pour ce qui concerne les titres de participation et créances rattachées, ainsi que sur la présentation des comptes.

Evaluation des titres de participation et créances rattachées

La note « **Immobilisations financières** » des règles et méthodes comptables de l'annexe aux comptes annuels décrit la méthode retenue pour ce qui concerne l'évaluation des titres de participation. Les titres de participation sont évalués au plus bas de leur coût d'entrée ou de leur valeur d'usage ; cette dernière est déterminée par référence à l'actif net corrigé de chaque société, à sa rentabilité et à ses perspectives d'avenir.

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

Par ailleurs, la note « **Créances et dettes** » des règles et méthodes comptables de l'annexe aux comptes annuels décrit la méthode retenue pour ce qui concerne l'évaluation de ces actifs. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Nos travaux ont consisté à revoir les données et les hypothèses retenues pour les estimations des valeurs d'inventaire ainsi que les calculs effectués et à vérifier que les notes annexes fournissent une information appropriée.

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.



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.441-6 du code de commerce.

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.

Paris, le 11 mars 2026
Le commissaire aux comptes,

Signé par :

F34B4AE4D620461...

Aurélie LAFITTE

Odycé Fidéa SAS

Membre de Moore Global