

DÉCISION UNANIME DES ASSOCIÉS SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS
LE 31/12/2024

L'an deux mille vingt-cinq,
Et le vingt juin.

Les soussignés,

associés de la Société, réunis en dehors de toute assemblée, détenant ensemble la totalité du capital social de la Société à la date des présentes,

après avoir reçu communication, préalablement à la présente décision, des documents suivants :

- Les comptes annuels arrêtés au 31/12/2024 ;
- Le rapport de gestion du Président sur l'activité de la Société ;
- Le rapport général du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels ;
- Le rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions réglementées ;
- Le projet de décision unanime des associés ;

déclarent renoncer aux délais de communication et de convocation prévus par les dispositions statutaires et prendre les décisions suivantes, d'un commun accord et en dehors de toute assemblée, conformément aux dispositions statutaires et légales applicables :

PREMIÈRE DÉCISION

Examen et approbation des comptes de l'exercice clos le 31/12/2024

Les soussignés,

après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2024, du bilan, du compte de résultat et de l'annexe arrêtés au 31/12/2024,

approuvent les comptes de l'exercice clos le 31/12/2024 (bilan, compte de résultat et annexe), lesdits comptes se soldant par un bénéfice net comptable de 206 475 €,

approuvent également les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans le rapport de gestion du Président et dans le rapport du Commissaire aux comptes.

La présente décision est prise à l'unanimité des associés.

ANAXAGO CAPITAL
société par actions simplifiée
au capital de 536 944 €
siège social : 18, rue Sainte-Foy - 75002 Paris
840 861 397 RCS Paris
*(la « **Société** »)*

DEUXIÈME DÉCISION

Quitus au Président

Les soussignés,

donnent au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour l'exercice clos le 31/12/2024.

La présente décision est prise à l'unanimité des associés.

TROISIÈME DÉCISION

Affectation du résultat

Les soussignés,

après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et constaté que le résultat de l'exercice clos le 31/12/2024 se solde par un bénéfice net comptable de 206 475 € ;

décident d'affecter en totalité au compte "report à nouveau", dont le solde est de -278 833 € au 31/12/2024 et serait ainsi porté à -72 358 €,

prennent acte qu'il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes, depuis la constitution de la Société.

La présente décision est prise à l'unanimité des associés.

QUATRIÈME DÉCISION

Examen et constat de l'absence de charges non déductibles

Les soussignés,

après avoir pris connaissance du rapport de gestion, et en application de l'article 223 quater et quinquies du Code général des impôts,

prennent acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal, visées à l'article 39-4 du Code général des impôts.

La présente décision est prise à l'unanimité des associés.

ANAXAGO CAPITAL
société par actions simplifiée
au capital de 536 944 €
siège social : 18, rue Sainte-Foy - 75002 Paris
840 861 397 RCS Paris
*(la « **Société** »)*

CINQUIÈME DÉCISION

Examen du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions réglementées

Les soussignés,

après avoir pris connaissance du rapport spécial du Commissaire aux comptes de la Société sur les conventions réglementées,

prennent acte de l'absence de conventions relevant de l'article L.227-10 et suivants du Code de commerce.

La présente décision est prise à l'unanimité des associés, conformément aux dispositions statutaires et légales applicables.

SIXIÈME DÉCISION

Renouvellement du mandat du Commissaire aux comptes

Les soussignés,

prennent acte de l'expiration du mandat de :

- **EMERSON AUDIT**, société par actions simplifiée au capital de 44.424 €, dont le siège social se situe 27, rue de Berri - 75008 PARIS, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de PARIS sous le numéro 418 009 726.

Ce dernier ayant fait savoir par avance qu'il acceptait le renouvellement de son mandat et que rien ne s'y opposait,

Décident de le renouveler dans ses fonctions pour une nouvelle période de six exercices, soit pour une durée venant à expiration à l'issue de l'assemblée appelée à statuer sur les comptes de l'exercice le 31 décembre 2025.

La présente décision est prise à l'unanimité des associés.

ANAXAGO CAPITAL
société par actions simplifiée
au capital de 536 944 €
siège social : 18, rue Sainte-Foy - 75002 Paris
840 861 397 RCS Paris
(la « **Société** »)

SEPTIÈME DÉCISION
Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités

Les soussignés,

donnent tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de publicité.

La présente décision est prise à l'unanimité des associés.

ANAXAGO HOLDING
Elle-même représentée par **If Ventures**
Elle-même représentée par **Joachim Dupont**

WILD HORSES
Elle-même représentée par **Heckmann Olivier**

DUPDAG
Elle-même représentée par **Guillaume Dupont**



Certifié conforme
Par Joachim Dupont
le 31/06/2025

A handwritten signature in black ink, appearing to be "JD", located below the certification text.

S.A.S. ANAXAGO CAPITAL

SIRET : 84086139700015

**18 rue Sainte-Foy
75002 PARIS**

COMPTES ANNUELS

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

70 bis rue Mademoiselle 75015 Paris - Tél : 01 45 65 05 05 - Email : serec@serecaudit.com

Société par Actions Simplifiée au capital de 90 090 € - 324 834 399 RCS Paris - No d'identification intra-communautaire : FR 81 324 834 399
Inscrite au tableau de l'Ordre des Experts-Comptables de la Région Paris - Ile de France et membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Paris.

Sommaire

Attestation de Présentation	1
Bilan	2
<i>ACTIF</i>	2
<i>PASSIF</i>	3
Compte de résultat	4
Annexe	6
Bilan détaillé	19
<i>ACTIF</i>	19
<i>PASSIF</i>	21
Compte de résultat détaillé	23
Imprimés fiscaux	26
Imprimés fiscaux société fille	53

Attestation de PrésentationATTESTATION

d'expert comptable

Conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de l'entreprise ANAXAGO CAPITAL relatifs à l'exercice clos le 31/12/2024, qui se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan	12 268 108,79 Euros
Chiffre d'affaires	8 552 632,92 Euros
Résultat net comptable	206 474,73 Euros

Nos diligences ont été réalisées conformément à la norme professionnelle du Conseil supérieur de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation des comptes qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels pris dans leur ensemble tels qu'ils sont joints à la présente attestation.

Fait à Paris
Le 30/05/2025

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
<i>Actif immobilisé</i>					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	7 737		7 737	7 737	
Fonds commercial	2 856 166		2 856 166	2 856 166	
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	51 725	49 028	2 696	2 182	514
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	11 000		11 000	6 000	5 000
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	930 263	24 187	906 076	906 076	
Prêts					
Autres immobilisations financières	16 040		16 040	2 800	13 240
TOTAL (I)	3 872 931	73 215	3 799 716	3 780 961	18 755
<i>Actif circulant</i>					
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	13 638		13 638	13 638	
Clients et comptes rattachés	4 882 448	811 517	4 070 931	1 251 798	2 819 133
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	851		851		851
. Personnel				4 305	- 4 305
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	884 311		884 311		884 311
. Autres	1 482 881		1 482 881	172 763	1 310 118
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	1 100 000		1 100 000		1 100 000
Disponibilités	884 464		884 464	807 013	77 451
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Charges constatées d'avance	31 318		31 318	1 200	30 118
TOTAL (II)	9 279 910	811 517	8 468 393	2 250 717	6 217 676
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	13 152 841	884 732	12 268 109	6 031 678	6 236 431

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 536 944)	536 944	536 944	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	3 262 389	3 262 389	
Ecart de réévaluation			
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	-278 833	-196 771	- 82 062
Résultat de l'exercice	206 475	-82 062	288 537
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	3 726 974	3 520 500	206 474
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	57 523		57 523
Provisions pour charges			
TOTAL (III)	57 523		57 523
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	602 694	814 176	- 211 482
. Découverts, concours bancaires	178		178
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	292 290	540 995	- 248 705
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	717 152		717 152
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 665 831	520 781	5 145 050
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	195 561	156 544	39 017
. Organismes sociaux	222 403	193 578	28 825
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	675 737	212 190	463 547
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	26 158	35 851	- 9 693
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	85 609	37 063	48 546
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	8 483 612	2 511 178	5 972 434
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	12 268 109	6 031 678	6 236 431

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	Variation absolue	%		
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	8 552 633		8 552 633	3 971 996	4 580 637	115,32
Chiffres d'affaires Nets	8 552 633		8 552 633	3 971 996	4 580 637	115,32
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation			5 500	2 000	3 500	175,00
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges				11 182	- 11 182	-100
Autres produits			2 466	9 937	- 7 471	-75,18
Total des produits d'exploitation (I)			8 560 599	3 995 114	4 565 485	114,28
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 autres approv.)						
Autres achats et charges externes			5 379 635	1 510 018	3 869 617	256,26
Impôts, taxes et versements assimilés			127 879	213 395	- 85 516	-40,07
Salaires et traitements			1 472 340	1 682 407	- 210 067	-12,49
Charges sociales			604 151	668 626	- 64 475	-9,64
Dotations aux amortissements sur immobilisations			516	277	239	86,28
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			811 517		811 517	N/S
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			7 876	12 133	- 4 257	-35,09
Total des charges d'exploitation (II)			8 403 913	4 086 857	4 317 056	105,63
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			156 686	-91 742	248 428	270,79
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations			21 619	1 355	20 264	N/S
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			101 839	951	100 888	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)			123 458	2 306	121 152	N/S
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			15 681	15 889	- 208	-1,31
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			15 681	15 889	- 208	-1,31
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			107 778	-13 583	121 361	893,48
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			264 463	-105 326	369 789	351,09

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		24 463	- 24 463	-100
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)		24 463	- 24 463	-100
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 870	1 200	670	55,83
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	57 523		57 523	N/S
Total des charges exceptionnelles (VIII)	59 392	1 200	58 192	N/S
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-59 392	23 263	- 82 655	-355,31
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-1 404		- 1 404	N/S
Total des Produits (I+III+V+VII)	8 684 057	4 021 884	4 662 173	115,92
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	8 477 582	4 103 946	4 373 636	106,57
RESULTAT NET	206 475	-82 062	288 537	351,61
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexe

PREAMBULE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total est de 12 268 108,79 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 206 474,73 E, présenté sous forme de liste.

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

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Nous n'avons identifié aucun fait significatif susceptible d'être mentionné dans l'annexe aux comptes annuels. Toutefois, il convient de rappeler que :

- Depuis le 1^{er} janvier 2024, Anaxago Capital fait partie d'un groupe d'intégration fiscale, constitué par elle-même, en tant que société fille, et sa société mère, Anaxago Holding.

Le groupe est constitué de 3 autres filles : Anaxago SAS, Anaxago Advisory, Anaxago Patrimony.

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Parts bénéficiaires
- Ventilation du chiffre d'affaires net
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Rémunérations des dirigeants
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Liste des filiales et participations

Règles et méthodes comptables

REFERENTIEL COMPTABLE

Les comptes au 31 décembre 2024 sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N°2014-03 et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

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

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

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existant à la date de clôture des comptes.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

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

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

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

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

Les dotations aux amortissements sont calculées suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Agencements, aménagements, installations	de 3 à 20 ans
Installation techniques	5 ans
Matériel de bureau et informatique	de 3 à 5 ans
Mobilier	de 3 à 5 ans

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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

CREANCES ET DETTES

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

FONDS COMMERCIAL

Le test annuel de dépréciation de l'actif incorporel CAPHORN a été effectué en 2024 sur la base :

- De l'espérance de valeur du carried interest ;
- La somme des frais de gestion restant à percevoir sur les fonds gérés ;
- La base des clients et prospects historiques.

Les hypothèses clés utilisées dans la détermination des montants recouvrables de la valeur du carried interest sont :

- Un scénario dégradé (pas de carried, valeur des parts = nominal) ;
- Un scénario central
- Un scénario optimiste.

Le risque de perte de valeur lié aux changements d'hypothèses clé a été mesuré et ne conduit pas à l'enregistrement d'une perte de valeur de l'actif incorporel comptabilisé au 31/12/2022 pour un montant 2,8 M€.

ENGAGEMENTS FIN DE CARRIERE

La société ne pratique pas la comptabilisation des engagements par voie de provision en matière de retraite. Compte tenu de l'âge moyen de l'effectif salarié, cet engagement est non significatif.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE**Garantie :**

Garanties affectées à un engagement : emprunt BNP, à la hauteur du montant restant à rembourser au 31/12/2024, soit 38 650 €.

ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Aucun événement significatif n'est intervenu postérieurement à la clôture de l'exercice.

INTEGRATION FISCALE

La société Anaxago Capital est la fille d'un groupe fiscalement intégré depuis la signature d'une convention avec la société Anaxago Holding, mère du groupe. Ainsi, l'impôt sur les sociétés et les impositions assimilées dus par le groupe formé sont portés par la mère Anaxago Holding.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	2 863 903		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements	1 379		
Matériel de transport	1 649		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	47 666		1 030
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	50 695		1 030
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	6 000		5 000
Autres titres immobilisés	930 263		
Prêts et autres immobilisations financières	2 800		13 240
TOTAL	939 063		18 240
TOTAL GENERAL	3 853 661		19 270

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Rév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles			2 863 903	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements			1 379	
Matériel de transport			1 649	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			48 696	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			51 725	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			11 000	
Autres titres immobilisés			930 263	
Prêts et autres immobilisations financières			16 040	
TOTAL			957 303	
TOTAL GENERAL			3 872 931	

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	1 379			1 379
Matériel de transport	1 649			1 649
Matériel de bureau, informatique, mobilier	45 484	516		46 000
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	48 513	516		49 028
TOTAL GENERAL	48 513	516		49 028

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	516				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	516				
TOTAL GENERAL	516				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions		57 523		57 523
TOTAL Provisions		57 523		57 523
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	24 187	811 517		835 704
TOTAL Dépréciations	24 187	811 517		835 704
TOTAL GENERAL	24 187	869 040		893 226
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		811 517 57 523		

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	16 040		16 040
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	4 882 448	4 882 448	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	884 311	884 311	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	35 831	35 831	
Groupe et associés	1 439 572	1 439 572	
Débiteurs divers	8 329	8 329	
Charges constatées d'avance	31 318	31 318	
TOTAL GENERAL	7 297 848	7 281 808	16 040
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	178	178		
- plus d'un an	602 694	211 483	391 212	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	5 665 831	5 665 831		
Personnel et comptes rattachés	195 561	195 561		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	222 403	222 403		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	675 737	675 737		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	26 158	26 158		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	292 290	292 290		
Autres dettes	85 609	85 609		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	7 766 460	7 375 248	391 212	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	211 483			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	1 790 162
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	58 805
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	1 848 967

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	292 290
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 150 967
Dettes fiscales et sociales	300 464
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	5 743 722

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	31 318	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	31 318	

Commentaires :

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	536 944	1
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	536 944	1

Commentaires :

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	8 552 633
TOTAL	8 552 633

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	8 552 633
TOTAL	8 552 633

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	9 045
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	9 045

Commentaires :

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	10	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL		

Commentaires :

Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
Anaxago Participations	5 000	0	100	5 000	5 000			36 000	(28 610)	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Observations complémentaires

Soldes interm gestion

SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	Variation absolue (12 / 12)	%
Ventes de marchandises				
- Cout direct d'achat				
+/- Variation du stock de marchandises				
Marge commerciale (I)				
<i>Taux de marge commerciale</i>	%	%		
+ Production vendue	8 552 633	3 971 996	4 580 637	115,32
+ Production stockée				
+ Production immobilisée				
Production de l'exercice	8 552 633	3 971 996	4 580 637	115,32
- Matières premières et approvisionnements consommés				
- Sous traitance directe				
Marge brute sur production (II)	8 552 633	3 971 996	4 580 637	115,32
<i>Taux de marge brute sur production</i>	100,00 %	100,00 %		
Marge brute globale (I + II)	8 552 633	3 971 996	4 580 637	115,32
<i>Taux de marge brute globale</i>	100,00 %	100,00 %		
- Services extérieurs et autres charges externes	5 379 635	1 510 018	3 869 617	256,26
Valeur ajoutée produite	3 172 998	2 461 978	711 020	28,88
<i>Valeur ajoutée / chiffre d'affaires</i>	37,10 %	61,98 %		
+ Subventions d'exploitation	5 500	2 000	3 500	175,00
- Impôts, taxes et versements assimilés	127 879	213 395	-85 516	-40,06
- Salaires et traitements	1 472 340	1 682 407	-210 067	-12,48
- Charges sociales	604 151	668 626	-64 475	-9,63
Excédent brut d'exploitation	974 128	-100 450	1 074 578	N/S
<i>Excédent brut d'exploitation / chiffre d'affaires</i>	11,39 %	-2,53 %		
+ Reprises sur amortissements et provisions		11 182	-11 182	-100,00
- Dotations aux amortissements sur immobilisations	516	277	239	86,28
- Dotations aux provisions sur immobilisations				
- Dotations aux provisions sur actif circulant	811 517		811 517	N/S
- Dotations aux provisions pour risques et charges				
+ Autres produits de gestion courante	2 466	9 937	-7 471	-75,17
- Autres charges de gestion courante	7 876	12 133	-4 257	-35,08
+ Transfert de charges d'exploitation				
Résultat d'exploitation (hors charges et produits financiers)	156 686	-91 742	248 428	270,79
<i>Résultat d'exploitation / chiffre d'affaires</i>	1,83 %	-2,31 %		
+ Bénéfice attribué (quote part sur opérations en commun)				
- Perte supportée (quote part sur opérations en commun)				
+ Produits financiers de participations	21 619	1 355	20 264	N/S
+ Produits des autres valeurs mobilières et créances				
+ Autres intérêts et produits assimilés	101 839	951	100 888	N/S
+ Reprises sur provisions financières				
+ Différences positives de change				
+ Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
- Dotations financières aux amortissements et provisions				
- Intérêts et charges assimilées	15 681	15 889	-208	-1,30
- Différences négatives de change				
- Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements				
Résultat courant avant impôts	264 463	-105 326	369 789	351,09
<i>Résultat courant / chiffre d'affaires</i>	3,09 %	-2,65 %		
+ Produits exceptionnels sur opérations de gestion		24 463	-24 463	-100,00
+ Produits exceptionnels sur opérations en capital				
+ Reprises sur provisions & transferts de charges exceptionnels				
- Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 870	1 200	670	55,83
- Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
- Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	57 523		57 523	N/S
Résultat exceptionnel	-59 392	23 263	-82 655	-355,30
- Participation des salariés aux résultats				
- Impôt sur les bénéfices	-1 404		-1 404	N/S
Résultat Net Comptable	206 475	-82 062	288 537	351,61
<i>Résultat net / chiffre d'affaires</i>	2,41 %	-2,07 %		

Emerson Audit

Société de commissariat aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris
27 rue de Berri - 75008 Paris
RCS Paris 418 009 726

ANAXAGO CAPITAL

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

Société par actions simplifiée au capital de 536 944 euros
Siège social : 18 rue Sainte-Foy
75002 PARIS
840 861 397 R.C.S. Paris

Exercice clos le 31 décembre 2024

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

À la collectivité des associés de la société ANAXAGO CAPITAL,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par les statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ANAXAGO CAPITAL 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^{er} 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 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.

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 aux associés

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

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.

Fait à Paris, le 17 juin 2025

Emerson Audit



Gabriel de VILLEPIN
Commissaire aux comptes inscrit
Membre de la compagnie de Paris

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
<i>Actif immobilisé</i>					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	7 737		7 737	7 737	
Fonds commercial	2 856 166		2 856 166	2 856 166	
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	51 725	49 028	2 696	2 182	514
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	11 000		11 000	6 000	5 000
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	930 263	24 187	906 076	906 076	
Prêts					
Autres immobilisations financières	16 040		16 040	2 800	13 240
TOTAL (I)	3 872 931	73 215	3 799 716	3 780 961	18 755
<i>Actif circulant</i>					
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	13 638		13 638	13 638	
Clients et comptes rattachés	4 882 448	811 517	4 070 931	1 251 798	2 819 133
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	851		851		851
. Personnel				4 305	- 4 305
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	884 311		884 311		884 311
. Autres	1 482 881		1 482 881	172 763	1 310 118
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	1 100 000		1 100 000		1 100 000
Disponibilités	884 464		884 464	807 013	77 451
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Charges constatées d'avance	31 318		31 318	1 200	30 118
TOTAL (II)	9 279 910	811 517	8 468 393	2 250 717	6 217 676
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	13 152 841	884 732	12 268 109	6 031 678	6 236 431

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 536 944)	536 944	536 944	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	3 262 389	3 262 389	
Ecart de réévaluation			
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	-278 833	-196 771	- 82 062
Résultat de l'exercice	206 475	-82 062	288 537
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	3 726 974	3 520 500	206 474
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	57 523		57 523
Provisions pour charges			
TOTAL (III)	57 523		57 523
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	602 694	814 176	- 211 482
. Découverts, concours bancaires	178		178
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	292 290	540 995	- 248 705
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	717 152		717 152
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 665 831	520 781	5 145 050
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	195 561	156 544	39 017
. Organismes sociaux	222 403	193 578	28 825
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	675 737	212 190	463 547
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	26 158	35 851	- 9 693
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	85 609	37 063	48 546
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	8 483 612	2 511 178	5 972 434
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	12 268 109	6 031 678	6 236 431

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)		Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	8 552 633		8 552 633	3 971 996	4 580 637	115,32
Chiffres d'affaires Nets	8 552 633		8 552 633	3 971 996	4 580 637	115,32
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation			5 500	2 000	3 500	175,00
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges				11 182	- 11 182	-100
Autres produits			2 466	9 937	- 7 471	-75,18
Total des produits d'exploitation (I)			8 560 599	3 995 114	4 565 485	114,28
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 autres approv.)						
Autres achats et charges externes			5 379 635	1 510 018	3 869 617	256,26
Impôts, taxes et versements assimilés			127 879	213 395	- 85 516	-40,07
Salaires et traitements			1 472 340	1 682 407	- 210 067	-12,49
Charges sociales			604 151	668 626	- 64 475	-9,64
Dotations aux amortissements sur immobilisations			516	277	239	86,28
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			811 517		811 517	N/S
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			7 876	12 133	- 4 257	-35,09
Total des charges d'exploitation (II)			8 403 913	4 086 857	4 317 056	105,63
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			156 686	-91 742	248 428	270,79
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations			21 619	1 355	20 264	N/S
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			101 839	951	100 888	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)			123 458	2 306	121 152	N/S
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			15 681	15 889	- 208	-1,31
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			15 681	15 889	- 208	-1,31
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			107 778	-13 583	121 361	893,48
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			264 463	-105 326	369 789	351,09

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		24 463	- 24 463	-100
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)		24 463	- 24 463	-100
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 870	1 200	670	55,83
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	57 523		57 523	N/S
Total des charges exceptionnelles (VIII)	59 392	1 200	58 192	N/S
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-59 392	23 263	- 82 655	-355,31
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-1 404		- 1 404	N/S
Total des Produits (I+III+V+VII)	8 684 057	4 021 884	4 662 173	115,92
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	8 477 582	4 103 946	4 373 636	106,57
RESULTAT NET	206 475	-82 062	288 537	351,61
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexe

PREAMBULE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total est de 12 268 108,79 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 206 474,73 E, présenté sous forme de liste.

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

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Nous n'avons identifié aucun fait significatif susceptible d'être mentionné dans l'annexe aux comptes annuels. Toutefois, il convient de rappeler que :

- Depuis le 1^{er} janvier 2024, Anaxago Capital fait partie d'un groupe d'intégration fiscale, constitué par elle-même, en tant que société fille, et sa société mère, Anaxago Holding.

Le groupe est constitué de 3 autres filles : Anaxago SAS, Anaxago Advisory, Anaxago Patrimony.

Règles et méthodes comptables

REFERENTIEL COMPTABLE

Les comptes au 31 décembre 2024 sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N°2014-03 et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

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

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

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existant à la date de clôture des comptes.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

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

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

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

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

Les dotations aux amortissements sont calculées suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Agencements, aménagements, installations	de 3 à 20 ans
Installation techniques	5 ans
Matériel de bureau et informatique	de 3 à 5 ans
Mobilier	de 3 à 5 ans

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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

CREANCES ET DETTES

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

FONDS COMMERCIAL

Le test annuel de dépréciation de l'actif incorporel CAPHORN a été effectué en 2024 sur la base :

- De l'espérance de valeur du carried interest ;
- La somme des frais de gestion restant à percevoir sur les fonds gérés ;
- La base des clients et prospects historiques.

Les hypothèses clés utilisées dans la détermination des montants recouvrables de la valeur du carried interest sont :

- Un scénario dégradé (pas de carried, valeur des parts = nominal) ;
- Un scénario central
- Un scénario optimiste.

Le risque de perte de valeur lié aux changements d'hypothèses clé a été mesuré et ne conduit pas à l'enregistrement d'une perte de valeur de l'actif incorporel comptabilisé au 31/12/2022 pour un montant 2,8 M€.

ENGAGEMENTS FIN DE CARRIERE

La société ne pratique pas la comptabilisation des engagements par voie de provision en matière de retraite. Compte tenu de l'âge moyen de l'effectif salarié, cet engagement est non significatif.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE***Garantie :***

Garanties affectées à un engagement : emprunt BNP, à la hauteur du montant restant à rembourser au 31/12/2024, soit 38 650 €.

ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Aucun événement significatif n'est intervenu postérieurement à la clôture de l'exercice.

INTEGRATION FISCALE

La société Anaxago Capital est la fille d'un groupe fiscalement intégré depuis la signature d'une convention avec la société Anaxago Holding, mère du groupe. Ainsi, l'impôt sur les sociétés et les impositions assimilées dus par le groupe formé sont portés par la mère Anaxago Holding.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	2 863 903		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements	1 379		
Matériel de transport	1 649		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	47 666		1 030
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	50 695		1 030
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	6 000		5 000
Autres titres immobilisés	930 263		
Prêts et autres immobilisations financières	2 800		13 240
TOTAL	939 063		18 240
TOTAL GENERAL	3 853 661		19 270

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles			2 863 903	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements			1 379	
Matériel de transport			1 649	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			48 696	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			51 725	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			11 000	
Autres titres immobilisés			930 263	
Prêts et autres immobilisations financières			16 040	
TOTAL			957 303	
TOTAL GENERAL			3 872 931	

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	1 379			1 379
Matériel de transport	1 649			1 649
Matériel de bureau, informatique, mobilier	45 484	516		46 000
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	48 513	516		49 028
TOTAL GENERAL	48 513	516		49 028

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	516				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	516				
TOTAL GENERAL	516				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions		57 523		57 523
TOTAL Provisions		57 523		57 523
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	24 187	811 517		835 704
TOTAL Dépréciations	24 187	811 517		835 704
TOTAL GENERAL	24 187	869 040		893 226
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		811 517 57 523		

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	16 040		16 040
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	4 882 448	4 882 448	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	884 311	884 311	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	35 831	35 831	
Groupe et associés	1 439 572	1 439 572	
Débiteurs divers	8 329	8 329	
Charges constatées d'avance	31 318	31 318	
TOTAL GENERAL	7 297 848	7 281 808	16 040
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	178	178		
- plus d'un an	602 694	211 483	391 212	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	5 665 831	5 665 831		
Personnel et comptes rattachés	195 561	195 561		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	222 403	222 403		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	675 737	675 737		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	26 158	26 158		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	292 290	292 290		
Autres dettes	85 609	85 609		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	7 766 460	7 375 248	391 212	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	211 483			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	1 790 162
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	58 805
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	1 848 967

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	292 290
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 150 967
Dettes fiscales et sociales	300 464
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	5 743 722

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	31 318	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	31 318	

Commentaires :

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	536 944	1
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	536 944	1

Commentaires :

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	8 552 633
TOTAL	8 552 633

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	8 552 633
TOTAL	8 552 633

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	9 045
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	9 045

Commentaires :

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	10	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL		

Commentaires :

Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
Anaxago Participations	5 000	0	100	5 000	5 000			36 000	(28 610)	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Observations complémentaires