

HOLDING FM3

Société par Actions Simplifiée au capital de 2.650.000 Euros
Siège social : 15 Route d'Heyrieux
69780 MIONS

521 863 472 R.C.S LYON

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
EN DATE 18 MARS 2026**

**AFFECTATION DU RESULTAT DE
L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025**

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter **la perte nette comptable** de l'exercice s'élevant à la somme de **quatre cent trente-six mille deux cent quinze euros trente et un centimes (436 215.31 €)** en totalité sur le compte « **Report à nouveau** » débiteur.

Conformément aux dispositions légales, l'assemblée générale confirme qu'aucune distribution de dividendes n'est intervenue au titre des trois exercices précédents.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

**Pour copie certifiée conforme
Le président**

Brice MAZZOLENI



HOLDING FM3

15 ROUTE D'HEYRIEUX

69780 MIONS

COMPTES ANNUELS

Pour copie certifiée conforme
"LE PRESIDENT"



SARL ALPHA COMPTA LYON EST
31 RUE ANTOINE ROYBET

69740 GENAS
04/72/19/23/30

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2025 12			Exercice N-1 31/12/2024 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)						
	Frais d'établissement (II)						
	Immobilisations incorporelles :						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires						
	Fonds commercial						
	Autres immobilisations incorporelles						
	En cours, avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles :						
	Terrains						
	Constructions						
	Install. techniques, matériel et outillage industriels						
ACTIF CIRCULANT	Autres immobilisations corporelles	43 230	25 939	17 291	22 787	5 496	24.1%
	En cours, avances et acomptes						
	Immobilisations financières (1) :						
	Participations	8 636 936	4 359 632	4 277 304	4 277 304		
	Créances rattachées à des participations	478 856	478 856	0	0		
	Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières						
	Total de l'actif immobilisé (III)	9 159 022	4 864 427	4 294 595	4 300 091	5 496	0.1%
	Stocks et en-cours :						
ACTIF CIRCULANT	Matières premières et autres approvisionnements						
	En-cours de production						
	Produits finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (2) :						
	Créances Clients et Comptes rattachés	100 800		100 800	120 000	19 200	16.0%
	Autres créances	3 008		3 008	25 990	22 982	88.4%
	Charges constatées d'avance	1 138		1 138	2 646	1 508	56.9%
	Capital souscrit appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement :						
	Actions propres						
ACTIF CIRCULANT	Autres titres	91 770		91 770	296 793	205 023	69.0%
	Instruments financiers à terme et jetons détenus						
	Disponibilités	239 367		239 367	34 189	205 177	600.1%
	Total de l'actif circulant (IV)	436 083		436 083	479 619	43 536	9.0%
	Frais d'émission des emprunts (V)						
	Primes de remboursement des emprunts (VI)						
	Écarts de conversion et différences d'évaluation (VII)						
	TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V+VI+VII)	9 595 105	4 864 427	4 730 678	4 779 710	49 032	1.0%

(1) Dont à moins d'un an
(2) Dont à moins d'un an

478 856

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2025 12		Exercice N-1 31/12/2024 12		Ecart N / N-1	
						Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 2 650 000)	2 650 000		2 650 000			
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	4 566 690		4 566 690			
	Ecarts de réévaluation						
	Ecarts d'équivalence						
	Réserves						
	Réserve légale	96 085		96 085			
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves	1 687 865		1 687 865			
	Report à nouveau	5 377 802		5 434 312		56 511	1.04
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	63 785		56 511		7 274	12.87
	Subventions d'investissement						
	Provisions réglementées						
	Total des capitaux propres (I)	3 686 623		3 622 839		63 785	1.76
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
	Total autres fonds propres (I bis)						
PROVISIONS	Provisions pour risques						
	Provisions pour charges						
	Total des provisions (II)						
DETTES (I)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	200		400		200	50.00
	Emprunts et dettes financières diverses	809 770		747 736		62 034	8.30
	Instruments financiers à terme						
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 090		17 052		3 039	17.82
	Dettes fiscales et sociales	39 130		65 207		26 077	39.99
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
	Autres dettes	174 865		324 139		149 275	46.05
	Produits constatés d'avance			2 338		2 338	100.00
	Total des dettes (III)	1 044 055		1 156 871		112 816	9.75
	Ecarts de conversion passif (IV)						
	TOTAL GENERAL DU PASSIF (I+Ibis+II+III+IV)	4 730 678		4 779 710		49 032	1.03

(I) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

906 792 1 156 871

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2025 12			Exercice N-1 31/12/2024 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (I)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	348 000		348 000	364 000		16 000	4.40
Montant net du chiffre d'affaires	348 000		348 000	364 000		16 000	4.40
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions				1 167		1 167	100.00
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions							
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles							
Autres produits			2	2		0	23.68
Total des Produits d'exploitation (I)			348 002	365 169		17 167	4.70
Charges d'exploitation							
Achats de marchandises							
Variation de stock							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock							
Autres achats et charges externes (1)			48 275	46 528		1 747	3.75
Impôts, taxes et versements assimilés			1 758	1 966		208	10.57
Salaires			186 983	215 420		28 437	13.20
Cotisations sociales							
Dotations aux amortissements et aux dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			5 496	2 953		2 543	86.12
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées							
Autres charges			0	0		0	75.00
Total des Charges d'exploitation (II)			242 512	266 867		24 355	9.13
1 RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			105 490	98 302		7 188	7.31
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun :							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2025	12	31/12/2024	12	Euros	%
Produits financiers						
De participation (2)						
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)	5 068		10 187		5 119	50.25
Autres intérêts et produits assimilés (2)	9		8		2	22.19
Reprises sur dépréciations et provisions						
Différences positives de change						
Produits des cessions d'immobilisations financières						
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie						
Total des produits financiers (V)	5 077		10 194		5 117	50.20
Charges financières						
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions						
Intérêts et charges assimilées (3)	30 835		38 653		7 818	20.23
Différences négatives de change						
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées						
Charges nettes sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie						
Total des charges financières (VI)	30 835		38 653		7 818	20.23
2. RESULTAT FINANCIER (V-VI)	25 758		28 458		2 701	9.49
3. RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	79 733		69 844		9 889	14.16
Produits exceptionnels (VII)						
Charges exceptionnelles (VIII)						
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)						
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	15 948		13 333		2 615	19.61
Total des produits (I+III+V+VII)	353 079		375 363		22 284	5.94
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	289 295		318 853		29 558	9.27
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	63 785		56 511		7 274	12.87

(2) Dont produits concernant les entreprises liées
(3) Dont intérêts concernant les entreprises liées

ANNEXE

SOMMAIRE

- REGLES ET METHODES COMPTABLES

	page
Principes et conventions générales	7
Permanence ou changement de méthodes	7
Informations générales complémentaires	7

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN

Etat des immobilisations	8
Etat des amortissements	8
Etat des provisions	9
Etat des échéances des créances et des dettes	9
Composition du capital social	9
Titres immobilisés	9
Créances immobilisées	9
Dépréciation des créances	10
Produits à recevoir	10
Charges à payer	10
Charges et produits constatés d'avance	10
Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	11

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Liste des filiales et participations (modèle simplifié)	11
---	----

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 4 730 678.36 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 348 000.00 Euros et dégageant un bénéfice de 63 784.69 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025.

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

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

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, 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 conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

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

Informations générales complémentaires

Pour rappel, la société est entrée en procédure de sauvegarde le 05/04/2018.
La période d'observation a pris fin le 26/06/2019, avec la mise en place d'un plan de remboursement du passif, comptabilisé en autres dettes, sur une durée de 10 ans.

Transformation en SAS au cours de l'exercice.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Matériel de transport	39 013		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	4 217		
TOTAL	43 230		
Autres participations	9 115 792		
TOTAL	9 115 792		
TOTAL GENERAL	9 159 022		

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Matériel de transport			39 013	39 013
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			4 217	4 217
TOTAL			43 230	43 230
Autres participations			9 115 792	9 115 792
TOTAL			9 115 792	9 115 792
TOTAL GENERAL			9 159 022	9 159 022

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice		Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Matériel de transport		17 592	4 720		22 312
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		2 851	776		3 627
TOTAL		20 443	5 496		25 939
TOTAL GENERAL		20 443	5 496		25 939
Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Matériel de transport	4 720				
Matériel de bureau informatique mobilier	776				
TOTAL	5 496				
TOTAL GENERAL	5 496				

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Etat des provisions

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	4 359 632				4 359 632
Sur autres immobilisations financières	478 856				478 856
TOTAL	4 838 488				4 838 488
TOTAL GENERAL	4 838 488				4 838 488

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	478 856	478 856	
Autres créances clients	100 800	100 800	
Taxe sur la valeur ajoutée	3 008	3 008	
Charges constatées d'avance	1 138	1 138	
TOTAL	583 802	583 802	

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	200	200		
Fournisseurs et comptes rattachés	20 090	20 090		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	15 000	15 000		
Impôts sur les bénéfices	2 612	2 612		
Taxe sur la valeur ajoutée	21 518	21 518		
Groupe et associés	809 770	809 770		
Autres dettes	174 865	37 602	137 263	
TOTAL	1 044 055	906 792	137 263	
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.	809 770			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Parts sociales	100.0000	26 500			26 500

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

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

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.
Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

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.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Valeurs mobilières de placement	1 770
Total	1 770

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	200
Emprunts et dettes financières diverses	30 835
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 500
Dettes fiscales et sociales	15 000
Total	58 535

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	1 138
Total	1 138
Produits constatés d'avance	Montant
Produits financiers	510
Total	510

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Eléments relevant de plusieurs postes au bilan

(Code du Commerce Art. R 123-181)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par un effet de commerce
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Participations		8 636 936	
Créances rattachées à des participations		478 856	
Créances clients et comptes rattachés	100 800		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 533		

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- SC DEVELOPPEMENT	3 869 027	100.00	49 731
- SLS		100.00	
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			

HOLDING FM3
Société par actions simplifiée
15 route d'Heyrieux
69780 MIONS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2025

Pour copie certifiée conforme
"LE PRESIDENT"



IN EXTENSO PACA

Agence : Meyreuil

Siège social : Arteparc de Bachasson, Rue de la Carrière de Bachasson, Bât. D, 13590 Meyreuil

SAS au capital de 5 497 440 euros

380 221 846 RCS Aix-en-Provence

Inscrite au tableau de l'ordre des experts-comptables de la région de Marseille et à la compagnie des commissaires aux comptes d'Aix-en-Provence

HOLDING FM3

Société par actions simplifiée
15 route d'Heyrieux
69780 MIONS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2025

Aux associés,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société HOLDING FM3 relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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 1er janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'information portée dans :

- La note « Permanence des méthodes » de l'annexe qui expose le changement de méthode comptable résultant de l'application du règlement ANC n°2022 06 relatif à la modernisation des états financiers ;
- La note « Informations générales complémentaires » de l'annexe des comptes annuels relative au respect du plan de sauvegarde.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

Evaluation des dépréciations sur titres de participation et créances rattachées

La note « Titres immobilisées » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation des dépréciations sur titres de participation et créances rattachées.

Dans le cadre de l'audit des comptes, nous avons apprécié le bien-fondé de la méthodologie mise en œuvre et apprécié la cohérence des données. Nous avons procédé, sur ces bases, à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

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.

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

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

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

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

celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie

sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Meyreuil, le 17 mars 2026
Le commissaire aux comptes

IN EXTENSO PACA

Frederic MAZEL

Signé par Frederic Mazel
Le 17 mars 2026

In Extenso
signature électronique

doc_x6dd
tx_JMO9DPdgkVKn

Associé

Pièces annexées : Bilan, Compte de résultat, Annexe

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2025 12			Exercice N-1 31/12/2024 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)						
	Frais d'établissement (II)						
	Immobilisations incorporelles :						
	Frais de développement						
	Conces., brevets, licences, marques, procédés, solutions infor., droits et valeurs similaires						
	Fonds commercial						
	Autres immobilisations incorporelles						
	En cours, avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles :						
	Terrains						
ACTIF CIRCULANT	Constructions						
	Install. techniques, matériel et outillage indus.						
	Autres immobilisations corporelles	43 230	25 939	17 291	22 787	5 496	24.12
	En cours, avances et acomptes						
	Immobilisations financières (I) :						
	Participations	8 636 936	4 859 632	3 777 304	4 277 304	500 000	11.69
	Créances rattachées à des participations	478 856	478 856	0	0		
	Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
ACTIF CIRCULANT	Autres immobilisations financières						
	Total de l'actif immobilisé (III)	9 159 022	5 364 427	3 794 595	4 300 091	505 496	11.76
	Stocks et en-cours :						
	Matières premières et autres approvision.						
	En-cours de production						
	Produits finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (2) :						
	Créances Clients et Comptes rattachés	100 800		100 800	120 000	19 200	16.00
ACTIF CIRCULANT	Autres créances	3 008		3 008	25 990	22 982	88.43
	Charges constatées d'avance	1 138		1 138	2 646	1 508	56.98
	Capital souscrit appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement :						
	Actions propres						
	Autres titres	91 770		91 770	296 793	205 023	69.08
	Instruments fi. à terme et jetons détenus						
	Disponibilités	239 367		239 367	34 189	205 177	600.12
	Total de l'actif circulant (IV)	436 083		436 083	479 619	43 536	9.08
	Frais d'émission des emprunts (V)						
ACTIF CIRCULANT	Primes de remboursement des emprunts (VI)						
	Écarts de conversion et diff. d'évaluation (VII)						
	TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V+VI+VII)	9 595 105	5 364 427	4 230 678	4 779 710	549 032	11.49

(1) Dont à moins d'un an
(2) Dont à moins d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
		31/12/2025	31/12/2024	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 2 650 000)	2 650 000	2 650 000		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	4 566 690	4 566 690		
	Ecarts de réévaluation				
	Ecarts d'équivalence				
	Réserves				
	Réserve légale	96 085	96 085		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	1 687 865	1 687 865		
	Report à nouveau	5 377 802	5 434 312	56 511	1.04
AUTRES FONDS PROPRES	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	436 215	56 511	492 726	871.92
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
	Total des capitaux propres (I)	3 186 623	3 622 839	436 215	12.04
PROVISIONS	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
DETTE (I)	Total autres fonds propres (I bis)				
DETTE (II)	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
DETTE (III)	Total des provisions (II)				
	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	200	400	200	50.00
	Emprunts et dettes financières diverses	809 770	747 736	62 034	8.30
	Instruments financiers à terme				
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 090	17 052	3 039	17.82
DETTE (IV)	Dettes fiscales et sociales	39 130	65 207	26 077	39.99
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	174 865	324 139	149 275	46.05
	Produits constatés d'avance		2 338	2 338	100.00
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I+II+III+IV)	Total des dettes (III)	1 044 055	1 156 871	112 816	9.75
Ecarts de conversion passif (IV)					
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I+II+III+IV)		4 230 678	4 779 710	549 032	11.49

(I) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

906 792 1 156 871

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2025 12			Exercice N-1 31/12/2024 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (I)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	348 000		348 000	364 000		16 000	4.40
Montant net du chiffre d'affaires	348 000		348 000	364 000		16 000	4.40
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions							
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				1 167		1 167	100.00
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles							
Autres produits			2	2		0	23.68
Total des Produits d'exploitation (I)			348 002	365 169		17 167	4.70
Charges d'exploitation							
Achats de marchandises							
Variation de stock							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock							
Autres achats et charges externes (I)			48 275	46 528		1 747	3.75
Impôts, taxes et versements assimilés			1 758	1 966		208	10.57
Salaires			186 983	215 420		28 437	13.20
Cotisations sociales							
Dotations aux amortissements et aux dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			5 496	2 953		2 543	86.12
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées							
Autres charges			0	0		0	75.00
Total des Charges d'exploitation (II)			242 512	266 867		24 355	9.13
I RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			105 490	98 302		7 188	7.31
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun :							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(I) Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
 : Redevance de crédit bail immobilier

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2025	12	31/12/2024	12	Euros	%
Produits financiers						
De participation (2)						
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)	5 068		10 187		5 119	50.25
Autres intérêts et produits assimilés (2)	9		8		2	22.19
Reprises sur dépréciations et provisions						
Différences positives de change						
Produits des cessions d'immobilisations financières						
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie						
Total des produits financiers (V)	5 077		10 194		5 117	50.20
Charges financières						
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	500 000				500 000	
Intérêts et charges assimilées (3)	30 835		38 653		7 818	20.23
Différences négatives de change						
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées						
Charges nettes sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie						
Total des charges financières (VI)	530 835		38 653		492 182	NS
2. RESULTAT FINANCIER (V-VI)	525 758		28 458		497 299	NS
3. RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	420 267		69 844		490 111	701.73
Produits exceptionnels (VII)						
Charges exceptionnelles (VIII)						
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)						
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	15 948		13 333		2 615	19.61
Total des produits (I+III+V+VII)	353 079		375 363		22 284	5.94
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	789 295		318 853		470 442	147.54
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	436 215		56 511		492 726	871.92

(2) Dont produits concernant les entreprises liées
(3) Dont intérêts concernant les entreprises liées

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	7
Permanence ou changement de méthodes	7
Informations générales complémentaires	7
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	8
Etat des amortissements	8
Etat des provisions	9
Etat des échéances des créances et des dettes	9
Composition du capital social	9
Titres immobilisés	9
Créances immobilisées	9
Dépréciation des créances	10
Produits à recevoir	10
Charges à payer	10
Charges et produits constatés d'avance	10
Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	11
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Montant des engagements financiers	11
Liste des filiales et participations (modèle simplifié)	11

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 4 230 678.36 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 348 000.00 Euros et dégageant un déficit de 436 215.31- Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025.

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

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

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, 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 conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Changement de méthode comptable avec la première application du règlement ANC n°2022-06 :

Conformément au règlement ANC n°2022-06 relatif à la modernisation des états financiers, l'entreprise applique pour la première fois, au titre du présent exercice, les nouvelles dispositions prévues par ce texte.

Cette première application constitue un changement de méthode comptable lié à un changement de réglementation comptable, appliqué de manière prospective .

Informations générales complémentaires

1) Pour rappel, la société est entrée en procédure de sauvegarde le 05/04/2018. La période d'observation a pris fin le 26/06/2019, avec la mise en place d'un plan de remboursement du passif, comptabilisé en autres dettes, sur une durée de 10 ans.

2) Transformation en SAS au cours de l'exercice.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

3) Augmentation de 500 000 € de la provision sur les titres de participation de la filiale SC Développement

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Matériel de transport	39 013		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	4 217		
TOTAL	43 230		
Autres participations	9 115 792		
TOTAL	9 115 792		
TOTAL GENERAL	9 159 022		

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Matériel de transport			39 013	39 013
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			4 217	4 217
TOTAL			43 230	43 230
Autres participations			9 115 792	9 115 792
TOTAL			9 115 792	9 115 792
TOTAL GENERAL			9 159 022	9 159 022

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice		Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Matériel de transport		17 592	4 720		22 312
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		2 851	776		3 627
TOTAL		20 443	5 496		25 939
TOTAL GENERAL		20 443	5 496		25 939
Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Matériel de transport	4 720				
Matériel de bureau informatique mobilier	776				
TOTAL	5 496				
TOTAL GENERAL	5 496				

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Etat des provisions

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	4 359 632	500 000			4 859 632
Sur autres immobilisations financières	478 856				478 856
TOTAL	4 838 488	500 000			5 338 488
TOTAL GENERAL	4 838 488	500 000			5 338 488
Dont dotations et reprises financières		500 000			

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	478 856	0	478 856
Autres créances clients	100 800	100 800	
Taxe sur la valeur ajoutée	3 008	3 008	
Charges constatées d'avance	1 138	1 138	
TOTAL	583 802	104 946	478 856

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	200	200		
Fournisseurs et comptes rattachés	20 090	20 090		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	15 000	15 000		
Impôts sur les bénéfices	2 612	2 612		
Taxe sur la valeur ajoutée	21 518	21 518		
Groupe et associés	809 770	809 770		
Autres dettes	174 865	37 602	137 263	
TOTAL	1 044 055	906 792	137 263	
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.	809 770			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Parts sociales	100.0000	26 500			26 500

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

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

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.
Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

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.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Valeurs mobilières de placement	1 770
Total	1 770

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	200
Emprunts et dettes financières diverses	30 835
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 500
Dettes fiscales et sociales	15 000
Total	58 535

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	1 138
Total	1 138
Produits constatés d'avance	Montant
Produits financiers	510
Total	510

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Eléments relevant de plusieurs postes au bilan

(Code du Commerce Art. R 123-181)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par un effet de commerce
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Participations		8 636 936	
Créances rattachées à des participations		478 856	
Créances clients et comptes rattachés	100 800		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 533		

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

Engagements donnés

Caution solidaire de Holding FM3 sur les emprunts du CIC de la société AMB
DISTRIBUTION

Engagements reçus

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- SC DEVELOPPEMENT	3 869 027	100.00	49 731
- SLS		100.00	
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			