

Bordereau attestant l'exactitude des informations - CHAMBERY - 7301 - Documents comptables
(B-S) - Dépôt le 28/05/2026 - 7418 - 1989 B 50079 - 349 661 074 - 2 RB-I

Désignation de l'entreprise : SAS 2 RB-I		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois *		1 2			
Adresse de l'entreprise 150 ROUTE DE LA FOLIETTE 73400 UGINE		Durée de l'exercice précédent *		1 2			
Numéro SIRET *		3 4 9 6 6 1 0 7 4 0 0 0 3 0		Néant ☐ *			
				Exercice N clos le, 31 11 2015			
		Brut 1		Amortissements, provisions 2		Net 3	
Capital souscrit non appelé (I)		AA					
Frais d'établissement *		AB		AC			
Frais de développement *		CX		CQ			
Concessions, brevets et droits similaires		AF		AG		1588	
Fonds commercial (1)		AH		AI			
Autres immobilisations incorporelles		AJ		AK			
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes		AL		AM			
Terrains		AN		AO			
Constructions		AP		AQ			
Installations techniques, matériel et outillage industriels		AR		AS			
Autres immobilisations corporelles		AT		AU		259668	
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes		AV		AW		6432	
Participations		CS		CT		14132995	
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille		CU		CV			
Créances rattachées à des participations		BB		BC		8445391	
Autres titres immobilisés		BD		BE		6146	
Prêts		BF		BG		39280	
Autres immobilisations financières *		BH		BI		6902	
TOTAL (II)		BJ		BK		22898405	
Matières premières, approvisionnements		BL		BM			
En cours de production de biens		BN		BO		Copie certifiée conforme	
En cours de production de services		BP		BQ			
Produits intermédiaires et finis		BR		BS			
Marchandises		BT		BU			
Avances et acomptes versés sur commandes		BV		BW			
Clients et comptes rattachés (3)*		BX		BY			
Autres créances (3)		BZ		CA		213162	
Capital souscrit et appelé, non versé		CB		CC			
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)		CD		CE		2545329	
Disponibilités		CF		CG		2666634	
Charges constatées d'avance (3)*		CH		CI		2375890	
TOTAL (III)		CJ		CK		27009	
Frais d'émission d'emprunt (IV)		CW				5282697	
Primes de remboursement des emprunts (V)		CM					
Écarts de conversion actif et différences d'évaluation * (VI)		CN					
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO		IA		30726432	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :		(3) Part à plus d'un an :			
Clause de réserve de propriété : *		Stocks :		Créances :			

Désignation de l'entreprise		SAS 2 RB-I		Néant ☐ *		
				Exercice N 31122025		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé :9500000..)			DA	9500000	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport,			DB		
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence ☐ EK)			DC		
	Réserve légale (3)			DD	711325	
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours ☐ B1)			DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants * ☐ EJ)			DG	8089755	
	Report à nouveau			DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	2165019	
	Subventions d'investissement			DJ		
	Provisions réglementées *			DK	67753	
	TOTAL (I)			DL	20533853	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			DM		
	Avances conditionnées			DN		
	TOTAL (II)			DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			DP		
	Provisions pour charges			DQ		
	TOTAL (III)			DR		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			DS		
	Autres emprunts obligataires			DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU	3104041	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs ☐ EI)			DV		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	15825	
	Dettes fiscales et sociales			DY	98109	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ		
	Instruments financiers à terme			DI		
	Autres dettes			EA	4154967	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB		
TOTAL (IV)			EC	7372944		
Écart de conversion passif et différences d'évaluation * (V)			ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	27906797		
RENOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital			IB	
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	IC		
			Écart de réévaluation libre	ID		
			Réserve de réévaluation (1976)	IE		
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *			EF	
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an			EG	4945384
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			EH		

Désignation de l'entreprise						SAS 2 RB-I		Néant ☐ *					
						Exercice N							
						France			Exportations et livraisons intracommunautaires			Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *					FA		FB		FC			
	Production vendue { biens * services *					FD		FE		FF			
						FG	646037	FH		FI	646037		
	Chiffres d'affaires nets *					FJ	646037	FK		FL	646037		
	Production stockée *									FM			
	Production immobilisée *									FN			
	Subventions d'exploitation									FO			
	Reprises sur amortissements et provisions *									FP			
	Produits de cessions d'immobilisation incorporelles et corporelles									FI			
	Autres produits (1) (11)									FQ	2068		
Total des produits d'exploitation (2) (I)											FR	648105	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*											FS	
	Variation de stock (marchandises)*											FT	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*											FU	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*											FV	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*											FW	190921
	Impôts, taxes et versements assimilés *											FX	35878
	Salaires et traitements *											FY	355515
	Cotisations sociales (10)											FZ	169627
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations					- dotations aux amortissements (14)*					GA	5766
							- dotations aux dépréciations					GB	
		Sur actif circulant : dotations et dépréciations *										GC	
							Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées											GI	
	Autres charges (12)											GE	31
Total des charges d'exploitation (4) (II)											GF	757739	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)												GG	-109634
Opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée * (III)											GH	
	Perte supportée ou bénéfice transféré * (IV)											GI	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)											GJ	1449815
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)											GK	92760
	Autres intérêts et produits assimilés (5)											GL	43922
	Reprises sur dépréciations											GM	734666
	Différences positives de change											GN	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie											GO	
	Produits de cessions d'immobilisations financières											G2	348
Total des produits financiers (V)											GP	2321514	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *											GQ	
	Intérêts et charges assimilées (6)											GR	43466
	Différences négatives de change											GS	
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées											G3	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement											GT	
Total des charges financières (VI)											GU	43466	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)												GV	2278047
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)												GW	2168413

Désignation de l'entreprise		SAS 2 RB-I		Néant ☐ *			
				Exercice N			
Produits exceptionnels (7) (VII)				HD			
Charges exceptionnelles (6bis, 6ter, 7) (VIII)				HH	314		
4 – RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)				HI	-314		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				HJ			
Impôts sur les bénéfices * (X)				HK	3080		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	2969619		
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	804600		
5 – BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits – total des charges)				HN	2165019		
RENVOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			HO		
	(2)	Dont	produits de locations immobilières		HY		
			produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		IG		
	(3)	Dont	crédit-bail mobilier *		HP		
			crédit-bail immobilier		HQ		
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			1H		
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées			1J	343690	
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées			1K		
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)			HX		
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)			RC		
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinqui D)			RD		
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	(	dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS	A5	)	A2
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			A3		
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			A4		
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles :			A8			
		dont cotisations facultatives Madelin	A10				
		dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite	A11				
(14)	Dont montant de l'amortissement du fonds de commerce (en application de l'article 39, 1-2°, al.3)			HS			
(7)	Détail des produits et charges exceptionnels :		Exercice N				
			Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels			
	Détail en annexe						
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N				
			Charges antérieures	Produits antérieurs			

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Annexe aux comptes annuels

Informations générales

Faits caractéristiques de l'exercice

Aucun événement ni fait significatif ne sont survenus au cours de l'exercice.

Evénements postérieurs à la clôture

A notre connaissance, aucun événement postérieur pouvant avoir un impact significatif sur les comptes de l'exercice n'est à signaler.

Annexe aux comptes annuels

Principes et méthodes comptables

Principes généraux

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de Commerce et du règlement ANC N°2014-03 relatif au Plan Comptable Général, en tenant compte de tous les règlements le modifiant à ce jour dans sa version consolidée.

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

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

Première application du règlement ANC 2022-06

À compter de l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2025, la société applique le règlement ANC 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers.

Conformément aux dispositions de l'article 27 du règlement, cette première application est mise en œuvre de manière prospective. Elle constitue un changement de réglementation ayant une incidence sur la présentation des comptes annuels de l'exercice.

Les paragraphes ci-après présentent les informations pertinentes et nécessaires à la compréhension des changements induits.

1. Modifications de présentation opérées sur la colonne N-1

Pour se conformer aux nouveaux modèles de présentation, les reclassements suivants ont été effectués dans la présentation des données de l'exercice précédent :

- Les avances et acomptes sur immobilisations sont dorénavant agrégés dans le poste « Immobilisations en cours, avances et acomptes » ;
- Les charges constatées d'avance sont classées parmi les créances et les produits constatés d'avance parmi les dettes ;
- Les transferts de charges sont reclassés sur les postes relatifs aux reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements) ;
- Les produits et charges exceptionnels sont regroupés sur deux nouvelles lignes « Produits exceptionnels » et « Charges exceptionnelles ».

Annexe aux comptes annuels

2. Changements de méthode sur les principaux postes concernés de l'exercice N

Reclassification d'éléments auparavant présentés en résultat exceptionnel

Les quotes-parts de subvention virées au compte de résultat, les produits de cession d'immobilisations et les valeurs nettes comptables des immobilisations cédées réalisées au cours de l'exercice figurent désormais dans le résultat courant, alors qu'elles auraient été enregistrées en résultat exceptionnel avant l'application du règlement.

Suppression de la technique des transferts de charges

Le règlement ANC 2022-06 supprime les comptes de transferts de charges. Les opérations qui y étaient auparavant enregistrées sont désormais :

- Soit reclassées en Production vendue, si elles correspondent à de la refacturation ;
- Soit imputées en diminution des charges concernées ;
- Soit comptabilisées en Autres produits d'exploitation pour celles représentatives de remboursements d'assurance.

Reclassement de la dotation aux amortissements des frais d'émission

Conformément aux nouvelles règles de présentation, la dotation aux amortissements des frais d'émission d'emprunt est désormais enregistrée dans le résultat financier (antérieurement, cette dotation était classée en résultat d'exploitation).

Information synthétique

Poste concerné	Traitement avant ANC 2022-06	Traitement après ANC 2022-06	Montant N
Produits de cession des immobilisations incorporelles	Produits exceptionnels	Autres produits d'exploitation	
VNC des immobilisations incorporelles cédées	Charges exceptionnelles	Autres charges d'exploitation	
Produits de cession des immobilisations corporelles	Produits exceptionnels	Autres produits d'exploitation	
VNC des immobilisations corporelles cédées	Charges exceptionnelles	Autres charges d'exploitation	
Produits de cession des immobilisations financières	Produits exceptionnels	Autres produits financiers	349
VNC des immobilisations financières cédées	Charges exceptionnelles	Autres charges financières	
Quote-part des subventions virées au compte de résultat	Produits exceptionnels	Autres produits financiers	
Refacturations de la taxe foncière	Transferts de charges d'exploitation	Production vendue de services	
Avantages en nature	Transferts de charges d'exploitation	Au crédit des charges de personnel	
Remboursements d'assurance	Transferts de charges d'exploitation	Autres produits d'exploitation	2 068
Autres transferts de charges ..	Transferts de charges d'exploitation, financières ou exceptionnelles	Au crédit des services extérieurs, des impôts et taxes, des charges de personnel, des charges financières..	370
Dotation aux amortissements des frais d'émission d'emprunt	Charges d'exploitation	Charges financières	

Principales méthodes comptables retenues :

Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition des immobilisations financières sont incorporés dans le coût de l'actif.

Les titres des sociétés contrôlées de manière exclusive sont évalués au coût historique.

Annexe aux comptes annuels

Notre entité ne provisionne pas ses engagements en matière de pensions, de compléments de retraite, d'indemnités et versements similaires.

Autres méthodes adoptées : L'option pour l'incorporation de certains frais accessoires, liés à l'acquisition des immobilisations financières, dans le coût d'entrée de l'immobilisation a été retenue.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

Annexe aux comptes annuels

Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat

Informations relatives à l'actif

1. Mouvements des postes d'immobilisations, amortissements et dépréciations

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

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

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

Les immobilisations sont amorties selon les méthodes suivantes :

Solutions informatiques : 1 ans en linéaire ;

Agencements de bureaux : 5 ans en linéaire ;

Matériels de transport : 5 ans en linéaire ;

Matériels de bureau : 4 à 5 ans en linéaire ;

Matériels informatiques : 4 à 5 ans en linéaire ;

Mobiliers : 5 à 10 ans en linéaire ;

2. Tableau des immobilisations – Cadre général

	Montant brut à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant brut à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles	1 588	-	-	1 588
Immobilisations corporelles	267 079	4 054	5 033	266 100
Immobilisations financières	20 915 631	3 598 186	1 883 102	22 630 716
TOTAL	21 184 299	3 602 241	1 888 135	22 898 405

Annexe aux comptes annuels

3. Tableau des amortissements – Cadre général

	Amortissements cumulés à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions	Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles	1 588	-	-	1 588
Immobilisations corporelles	258 935	5 766	5 033	259 668
Immobilisations financières	-	-	-	-
TOTAL	260 523	5 766	5 033	261 256

4. Tableau des dépréciations

	Dépréciations à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprises de l'exercice	Dépréciations à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations financières	13 048	-	-	13 048
Stocks et en-cours	-	-	-	-
Créances	-	-	-	-
TOTAL	13 048	-	-	13 048

Annexe aux comptes annuels

5. Précisions sur les postes d'immobilisations, amortissements et dépréciations

Tableau des immobilisations – Nature des augmentations

	Ventilation des augmentations				
	Virements De poste à poste	Provenant de l'actif circulant	Acquisitions	Entrées Apports	Créations
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement	-	-	-	-	-
Frais de développement	-	-	-	-	-
Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	-	-	-	-	-
Droit au bail	-	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-
TOTAL I	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles					
Terrains	-	-	-	-	-
Agencements et aménagements de terrains	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériels et outillages industriels	-	-	-	-	-
Installations générales, agencements, aménagements divers	-	-	-	-	-
Matériel de transport	-	-	-	-	-
Matériel de bureau et matériel informatique	-	-	4 054	-	-
Mobilier	-	-	-	-	-
Cheptel	-	-	-	-	-
Emballages récupérables	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations corporelles	-	-	-	-	-
TOTAL II	-	-	4 054	-	-
Immobilisations financières					
Participations et créances rattachées à des participations	-	-	3 597 594	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	592	-	-
TOTAL III	-	-	3 598 186	-	-
TOTAL GENERAL (I+II+III)	-	-	3 602 241	-	-

Annexe aux comptes annuels

Tableau des immobilisations – Nature des diminutions

	Ventilation des diminutions				
	Virements De poste à poste	À destination de l'actif circulant	Cessions	Sorties Scissions	Mises hors service
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement	-	-	-	-	-
Frais de développement	-	-	-	-	-
Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	-	-	-	-	-
Droit au bail	-	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-
TOTAL I	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles					
Terrains	-	-	-	-	-
Agencements et aménagements de terrains	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériels et outillages industriels	-	-	-	-	-
Installations générales, agencements, aménagements divers	-	-	-	-	-
Matériel de transport	-	-	-	-	-
Matériel de bureau et matériel informatique	-	-	5 033	-	-
Mobilier	-	-	-	-	-
Cheptel	-	-	-	-	-
Emballages récupérables	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations corporelles	-	-	-	-	-
TOTAL II	-	-	5 033	-	-
Immobilisations financières					
Participations et créances rattachées à des participations	-	-	1 883 102	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	-	-	-
TOTAL III	-	-	1 883 102	-	-
TOTAL GENERAL (I+II+III)	-	-	1 888 135	-	-

Annexe aux comptes annuels

Tableau des amortissements – Nature des dotations

	Compléments liés à une réévaluation	Ventilation des dotations		Dotations exceptionnelles
		Sur éléments amortis selon mode linéaire	Sur éléments amortis selon autres mode	
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	-	-	-	-
Frais de développement	-	-	-	-
Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	-	-	-	-
Droit au bail	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations incorporelles	-	-	-	-
TOTAL I	-	-	-	-
Immobilisations corporelles				
Terrains	-	-	-	-
Agencements et aménagements de terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-
Installations techniques, matériels et outillages industriels	-	-	-	-
Installations générales, agencements, aménagements divers	-	3 625	-	-
Matériel de transport	-	-	-	-
Matériel de bureau et matériel informatique	-	2 140	-	-
Mobilier	-	-	-	-
Cheptel	-	-	-	-
Emballages récupérables	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations corporelles	-	-	-	-
TOTAL II	-	5 766	-	-
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées à des participations	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	-	-
TOTAL III	-	-	-	-
TOTAL GENERAL (I+II+III)	-	5 766	-	-

Annexe aux comptes annuels

Tableau des amortissements – Nature des diminutions

	Ventilation des diminutions		
	Eléments transférés à l'actif circulant	Eléments cédés	Eléments mis hors service
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement	-	-	-
Frais de développement	-	-	-
Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	-	-	-
Droit au bail	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations incorporelles	-	-	-
TOTAL I	-	-	-
Immobilisations corporelles			
Terrains	-	-	-
Agencements et aménagements de terrains	-	-	-
Constructions	-	-	-
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-
Installations techniques, matériels et outillages industriels	-	-	-
Installations générales, agencements, aménagements divers	-	-	-
Matériel de transport	-	-	-
Matériel de bureau et matériel informatique	-	5 033	-
Mobilier	-	-	-
Cheptel	-	-	-
Emballages récupérables	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations corporelles	-	-	-
TOTAL II	-	5 033	-
Immobilisations financières			
Participations et créances rattachées à des participations	-	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	-
TOTAL III	-	-	-
TOTAL GENERAL (I+II+III)	-	5 033	-

Dépréciations de l'actif immobilisé

Les titres détenus dans le capital de la société SOPREDA 2 et la créance en compte courant de la société ont été dépréciés à 100%, compte tenu des difficultés économiques de la société.

Annexe aux comptes annuels

6. Informations relatives aux filiales et participations

Informations financières		Capitaux propres (2) (3)	Quote-part de capital détenue en pourcentage	Valeurs comptables des titres détenus (4)		Montant net des prêts et avances consentis par la société (4) (5)	Montant des engagements donnés par la société (4)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice des (3) (4) (6) (7)	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice des) (3) (4) (7)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (4)	observations
				brute	nette						
Filiales et participations											
Renseignements concernant les filiales (+ de 50 % du capital détenu par la société)											
1. Renseignements détaillés pour chaque filiale (1)		5 711 770	51,00%	2 601 000	2 601 000			50 000	412 625	0	
2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au 1											
A. Total des filiales		5 711 770		2 601 000	2 601 000	0	0	50 000	412 625	0	0
Renseignements concernant les participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)											
1. Renseignements détaillés pour chaque participation ⁽¹⁾		3 000	33,33%	1 000	1 000	74 188		16 667	-9 164	142 234	
SA V2I		2 459 161	50,00%	2 641 359	2 641 359	6 937 093	2 746 222	50 000	-239 627	0	
SCI AMAYA INVEST		-739 438	50,00%	500	500	1 434 026	601 226	510 796	-62 943		
2. Renseignements globaux pour les participations non reprises au 1											
B. Total des participations		1 722 723		2 642 859	2 642 859	8 445 307	3 347 448	577 463	-311 734	142 234	
C. Total des filiales et des participations (A + B)		7 434 493		5 243 859	5 243 859	8 445 307	3 347 448	627 463	100 891	142 234	
Participations non reprises en B :											
a) Françaises											
SPAREX ASSOCIES*		174 890 000	1,84%	4 639 367	4 639 367	85		14 454 000	13 019 000	143 415	
SPAREX MIDMARKET III		27 011 498	2,24%	0	0			575 832	6 320 110	176 000	
SPAREX INTERMEZZO		30 226 930	0,53%	16 881	16 881			615 334	-6 234 448		
SETAM		N.C	0,32%	98 063	98 063			N.C.	N.C.	26 391	
SSV		N.C	0,14%	114 673	114 673			N.C.	N.C.	0	
GROUPE EUROMEDIA		510 663	0,61%	6 147	6 147	6 902		2 322 020	-429 244		
SPAREX MIDMARKET ETI IV		137 205 990	1,41%	0	0			2 202 155	-27 614 584	760 320	
SPAREX INTERMEZZO 2		170 018 415	0,50%	598 740	598 740			19 709 465	11 809 819	0	
SPAREX ETI V		421 260 578	0,88%	3 149 476	3 149 476			8 954 238	49 170 396		
SPAREX CAPITAL ENTREPREEN EUR 5		50 771 331	0,44%	193 938	193 938			276 331	3 761 134		
SPAREX INTERMEZZO 3		16 844 544	0,38%	65 000	65 000			1 666 196	-2 338 154	0	
SPAREX CAPITAL ENTREPREENEUR 6		N.C.	N.C.	13 000	13 000			N.C.	N.C.	0	
a) Etrangères											

Annexe aux comptes annuels

7. Titres immobilisés de l'activité de portefeuille

	Valeur du portefeuille Valeur comptable nette	Valeur estimative
Montant à l'ouverture de l'exercice	44 834	-
Acquisitions de l'exercice	592	
Cessions de l'exercice (en prix de vente)	-	
Reprises sur dépréciations des titres cédés	-	
Plus-values sur cessions de titres	-	
Variation de la dépréciation du portefeuille	-	
Autres mouvements comptables (1)	-	
Montant à la clôture	45 426	-

8. État des échéances des créances à la clôture de l'exercice

	Montant brut	Échéance à un an au plus	Échéance à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé	8 452 293	211 366	8 240 927
Créances de l'actif circulant	213 162	213 162	-
Charges constatées d'avance	27 009	27 009	-
TOTAL	8 692 466	451 538	8 240 927

Informations relatives au passif

1. Capitaux propres

Actions et parts sociales émises pendant l'exercice

	Nombre à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Nombre à la clôture de l'exercice
Actions / parts sociales	475 000	-	-	474 996

Nombre et valeur des actions / parts sociales par catégorie

Annexe aux comptes annuels

	Nombre d'actions / parts sociales	Valeur nominale	Commentaires / Droits conférés
Actions ordinaires	474 996	20 -	
Actions à droit de vote double	-	- -	
Actions à dividende prioritaire	-	- -	
Actions de priorité	-	- -	
Actions de jouissance	-	- -	
Autres	-	- -	
TOTAL	474 996		

Annexe aux comptes annuels

Tableau de variation des capitaux propres

	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat de l'exercice antérieur	Distribution de dividendes	Augmentation de capital
Capital	9 500 000	-	-	-
Primes d'émission, de fusion, d'apport	-	-	-	-
Ecart de réévaluation	-	-	-	-
Ecart d'équivalence	-	-	-	-
Réserve légale	711 325	-	-	-
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-	-	-
Réserves réglementées	-	-	-	-
Autres réserves	8 282 622	-192 867	-	-
Report à nouveau	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-192 867	192 867	-	-
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	67 439	-	-	-
Total des capitaux propres	18 368 520	-	-	-

	Réduction de capital	Résultat de l'exercice	Autres	Montant à la clôture de l'exercice
Capital	-	-	-	9 500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	-	-	-	-
Ecart de réévaluation	-	-	-	-
Ecart d'équivalence	-	-	-	-
Réserve légale	-	-	-	711 325
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-	-	-
Réserves réglementées	-	-	-	-
Autres réserves	-	-	-	8 089 755
Report à nouveau	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	2 165 019	-	2 165 019
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	314	67 753
Total des capitaux propres	-	2 165 019	314	20 533 853

2. État des échéances des dettes à la clôture de l'exercice

	Montant brut	Échéance à un an au plus	Échéance à plus d'un an et cinq ans au plus	Échéance à plus de cinq ans
Emprunts et dettes assimilées	3 104 041	676 482	1 844 059	583 499
Fournisseurs et comptes rattachés	15 825	15 825	-	-
Autres dettes	4 253 076	4 253 076	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
TOTAL	7 372 944	4 945 384	1 844 059	583 499

Annexe aux comptes annuels

Informations relatives au compte de résultat

1. Précisions relatives à certains éléments

Produits à recevoir et charges à payer au titre de l'exercice

Produits à recevoir	Montants	Charges à payer	Montants
518800 CAT INTERETS COURUS	904	164800 EMPRUNT INTERETS COURUS	3 404
-	-	408100 FOURNISSEURS.FACT.NON PARVEN	13 973
-	-	428200 DETTE PROVISIONNEE CP	10 045
-	-	438200 ORG.SOC.CHARGE / CP	5 022
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
TOTAL	904	TOTAL	32 445

Produits et charges imputables à un autre exercice

Produits imputables	Montants	Charges imputables	Montants
-	-	486000 CHARGES D'EXPLOIT.CONST.D'AV	27 009
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
TOTAL	-	TOTAL	27 009

Annexe aux comptes annuels

Informations relatives à la fiscalité

Impôt différé

Allègement de la dette future d'impôts :
Déficits reportables 97 855€ - soit un actif d'impôt différé de 24 464€ au taux de 25%

Crédits d'impôts

	Montant
Réduction d'impôt au titre du mécénat	10 170
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Annexe aux comptes annuels

Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan

Engagements hors bilan donnés et reçus

Engagements hors bilan	Donnés	Reçus
Avals, cautionnements et garanties	7 144 538	-
Sûretés reçues	-	-
Sûretés données	-	-
Créances cédées non-échues (dont les effets de commerce escomptés non-échus)	-	-
Cessions de créances Dailly et affacturage	-	-
Garanties d'actif et de passif	-	-
Clauses de retour à meilleure fortune	-	-
Portage et autres engagements sur titres de capital	-	-
Engagements consentis de manière conditionnelle	-	-
Engagements de retraite et avantages similaires	-	-
Autres engagements	-	-

Détail des cautions données :

Organisme prêteur	Emprunteur	Montant financé	Capital restant dû au 31/12/2025	Engagement hors bilan
Crédit Agricole	SAS Immobilière Père Bise	3 350 000 €	1 513 331 €	Caution solidaire 2RB-I
Crédit Agricole	SAS Immobilière Père Bise	1 800 000 €	960 000 €	Caution 2RB-I
Crédit Agricole	SAS Immobilière Père Bise	1 100 000 €	772 292 €	Caution 2RB-I
Crédit Agricole	SAS Immobilière Père Bise	560 000 €	560 000 €	Caution 2RB-I
Crédit Agricole	SAS V2I	4 000 000 €	2 737 690 €	Caution 2RB-I
Crédit Agricole	SCI Amaya Invest	800 000 €	601 226 €	Caution 2RB-I
			7 144 539 €	

Autres engagements

Souscription au fonds SIPAREX ETI IV

Exercice 2016 : engagement de souscription de 4000 parts du fonds pour un montant de 4 000 000€

Montant restant à verser: 0€

Souscription au fonds SIPAREX INTERMEZZO

Exercice 2016 : engagement de souscription de 50 parts du fonds pour un montant de 500 000€

Montant restant à verser: 26 600€

Annexe aux comptes annuels

Souscription au fonds SIPAREX INTERMEZZO 2

Exercice 2019 : engagement de souscription de 1000 parts du fonds pour un montant de 1 000 000€

Montant restant à verser: 35 700€

Souscription au fonds SIPAREX ETI V

Exercice 2020 : engagement de souscription de 4000 parts du fonds pour un montant de 4 000 000€

Montant restant à verser: 607 460€

Souscription au fonds SIPAREX CAPITAL ENTREPRENEUR 5

Exercice 2020 : engagement de souscription de 300 parts du fonds pour un montant de 300 000€

Montant restant à verser: 17 400€

Souscription au fonds SIPAREX INTERMEZZO 3

Exercice 2024 : engagement de souscription de 1000 parts du fonds pour un montant de 1 000 000€

Montant restant à verser: 935 000€

Souscription au fonds SIPAREX ENTREPRENEUR 6

Exercice 2025 : engagement de souscription de 1000 parts du fonds pour un montant de 1 000 000€

Montant restant à verser: 987 000€

Souscription au fonds SIPAREX ETI 6

Exercice 2025 : engagement de souscription de 5000 parts du fonds pour un montant de 5 000 000€

Montant restant à verser: 5 000 000€

Souscription des obligations à libération fractionnée remboursables en actions (OLIFRA) de SIPAREX Associés

Exercice 2021 : engagement de souscription de 62035 OLIFRA pour un montant de 2 570 110€

Annexe aux comptes annuels

Montant restant à verser: 950 941€

La libération des obligations souscrites est prévue selon l'échéancier suivant:

Année	Montant à libérer	% de libération
2 021	102 804,40 €	4%
2 022	642 527,51 €	25%
2 023	616 826,41 €	24%
2 024	257 011,01 €	10%
2 025		
2 026	475 470,36 €	19%
2 027	475 470,36 €	19%
Total	2 570 110,05 €	100%

Les pourcentages d'appels des Olifra pour les années 2022 à 2025 peuvent être modifiés sur décision du Conseil d'Administration de Siparex Associés.

Engagement de blocage des créances sur participations

- SCI AMAYA INVEST : les créances en comptes courants sont bloquées jusqu'au terme du financement accordé par BPIFRANCE Financement à la société

Annexe aux comptes annuels

Informations relatives à l'effectif

Informations relatives à l'effectif

Le nombre moyen de salariés employés au cours de l'exercice est de 5.

ARRIVE LE

28 MAI 2026

2 RB-I

GREFFE T.C.

Société par actions simplifiée au capital de 9 500 000 euros
Siège social : "La Ferme de Nicole", 150 route de la Folliette, SONEY, 73400 UGINE
349 661 074 RCS CHAMBERY

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 19 MAI 2026**

**Proposition de la résolution d'affectation du résultat
de l'exercice clos le 31 décembre 2025**

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de
l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à 2 165 019,06 €
comme suit :

- virement de 5 %, soit.....	108 250,95 €	- 108 250,95 €
au compte "Réserve légale", dont le montant		
au 31 décembre 2025 de.....	711 325,17 €	

se trouve ainsi porté à..... 819 576,12 €

- le solde de	2 056 768,11 €
est affecté au compte "Autres réserves" dont le montant au	
31 décembre 2025 de	8 089 755,47 €

se trouve ainsi porté à..... 10 146 523,58 €

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 19 mai 2026

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

Certifié conforme
Le Président
Robert BIANCO

