

IMPULSA CAPITAL
Société par actions simplifiée
au capital social de 722.816 euros
Siège social : 36, rue de Châteaudun 75009 Paris
880 891 890 R.C.S. Paris

(la "**Société**")

EXTRAITS DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS UNANIMES DES ASSOCIES
EN DATE DU 28 MAI 2026

(Extraits)

- Approbation des comptes annuels et opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2025 ; quitus au Président et aux Directeurs Généraux (*1^{ère} décision*) ;
- Approbation des dépenses et des charges non déductibles (*2^e décision*) ;
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025 (*3^e décision*) ;
- Approbation du rapport spécial sur les conventions réglementées et des rapports du commissaire aux comptes (*4^e décision*) ;
- Ratification des sommes versées à Impulsa Conseil SAS au titre de de la convention de prestation de services intragroupe (*5^e décision*) ;
- (...) (*6^e décision*) ;
- (...) (*7^e décision*) ; et
- Pouvoirs en vue des formalités (*8^e décision*).

Après avoir pris connaissance des documents suivants :

- les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexes) de l'exercice clos le 31 décembre 2025 arrêtés par le Président de la Société (le "**le Président**") ;
- les états comptables consolidés du groupe Impulsa de l'exercice clos le 31 décembre 2025 arrêtés par le Président ;
- les décisions du Président en date du 28 mai 2026 arrêtant les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexes) de l'exercice clos le 31 décembre 2025 de la Société (...)
- le rapport de gestion ;
- le rapport spécial sur les conventions réglementées visées à l'article L.227-10 du Code de commerce ;
- les rapports du commissaire aux comptes sur les comptes clos le 31 décembre 2025, sur les conventions réglementées au sens de l'article L.227-10 du Code de commerce de la Société, (...) ; et
- un exemplaire des statuts de la Société,

les Associés ont pris les décisions suivantes.

Le cabinet Christian Burnet Audit SARL commissaire aux comptes de la Société, a été régulièrement convoqué.

* *

*

PREMIERE DECISION

(Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025 ; quitus au Président et aux Directeurs Généraux)

Les Associés,

après avoir pris connaissance du rapport de gestion et des rapports du commissaire aux comptes,

approuvent les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025 tels qu'ils ont été présentés, lesdits comptes se soldant par un bénéfice d'un montant de 438.038 euros,

approuvent également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans le rapport de gestion et les rapports du commissaires aux comptes, et

donnent, en conséquence, au Président et aux Directeurs Généraux, quitus entier, définitif et sans réserve de l'exécution de leur mandat.

Cette décision est adoptée à l'unanimité des Associés.

DEUXIEME DECISION

(Approbation des dépenses et charges non déductibles)

Les Associés,

prennent acte, conformément aux dispositions de l'article 223 *quinquies* et 39-5 du Code général des impôts, que la Société n'a supporté, au titre de l'article 39-4 du Code général des impôts, aucune dépense ou aucune charge correspondant à des dépenses ou des charges non déductibles fiscalement.

Cette décision est adoptée à l'unanimité des Associés.

TROISIEME DECISION

(Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025)

Les Associés,

après avoir pris connaissance du rapport de gestion sur les comptes de l'exercice 2025,

constatent que l'exercice clos le 31 décembre 2025 se traduit par un bénéfice de 438.038 euros,

rappellent que le poste Réserve Légale étant à 66.670 euros, il est nécessaire, conformément à l'article L. 232-10 du Code de Commerce, d'affecter une partie du bénéfice sur le poste Réserve Légale, à hauteur de cinq pour cent (5 %) du bénéfice réalisé et dans la limite de dix pour cent (10 %) du capital social.

décident d'affecter ledit bénéfice de la manière suivante :

- Origine : résultat bénéficiaire de l'exercice : 438.038 euros.
- Affectation :
 - 5.612 euros sur le compte "Réserve Légale" le portant ainsi de 66.670 euros à 72.282 euros,
 - Le solde, soit 432.426 euros, sur le compte "Autres Réserves", le portant ainsi de 1.881.547 euros à 2.313.973 euros.

(...).

Cette décision est adoptée à l'unanimité des Associés.

QUATRIEME DECISION

(Approbation du rapport spécial sur les conventions réglementées et des rapports du commissaire aux comptes)

Les Associés,

connaissance prise du rapport de gestion, du rapport spécial sur les conventions réglementées établi conformément aux dispositions de l'article L.227-10 du Code de commerce ainsi que des rapports du commissaire aux comptes,

approuvent, sans réserve et dans son ensemble, le rapport spécial sur les conventions réglementées, établi conformément aux dispositions de l'article L.227-10 du Code de commerce et les rapports du commissaires aux comptes.

Cette décision est adoptée à l'unanimité des Associés.

CINQUIEME DECISION

(Ratification des sommes versées à Impulsa Conseil SAS au titre de de la convention de prestation de services intragroupe)

Les Associés,

ratifient l'ensemble des sommes versées à Impulsa Conseil SAS au titre de de la convention de prestation de services intragroupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Cette décision est adoptée à l'unanimité des Associés.

SIXIEME DECISION

(...)

Cette décision est adoptée à l'unanimité des Associés.

SEPTIEME DECISION

(...)

Cette décision est adoptée à l'unanimité des Associés.

HUITIEME DECISION

(Pouvoirs pour les formalités)

Les Associés,

confèrent tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité, de dépôt et autres qu'il appartiendra d'accomplir.

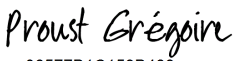
Cette décision est adoptée à l'unanimité des Associés.

* *

*

Extraits certifiés conformes par le Président.

Signé le 29 mai 2026.

DocuSigned by:

06577B4C459B489...

Pampelonne Capital SARL
représentée par Monsieur Grégoire
Proust

Comptes annuels 2025 sans LF

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



IMPULSA CAPITAL

36 RUE DE CHATEAUDUN
75009 PARIS

SIREN : 880.891.890

Forme juridique : SAS

N° TVA : FR19880891890

Sommaire

Compte rendu de travaux de l'expert-comptable	3
Bilan	4
Bilan actif	5
Bilan passif	6
Compte de résultat	7
Compte de résultat	8
Annexe	10
Préambule	11
Principes et méthodes comptables	12
Postes du bilan et du compte de résultat	14
Opérations et engagements hors bilan	19

Compte rendu de travaux de l'expert-comptable

Compte rendu de travaux

Conformément aux termes de notre lettre de mission en date du 11/12/2025, nous avons effectué un compte rendu des travaux de IMPULSA CAPITAL relatifs à l'exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025. Ils se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan : 8 059 034,39 €
- Chiffre d'affaires : 1 188 050,00 €
- Résultat net comptable : 438 037,52 €

Nous avons effectué les diligences prévues par la norme professionnelle du Conseil national de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation des comptes.

Fait à PARIS le 28/03/2026.

Maxime de Vieth,
Expert-comptable

Bilan



Postes	Brut	Amort. & dépréc.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs similaires	25 000		25 000	
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériels et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations	7 102 689		7 102 689	6 508 874
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	7 127 689		7 127 689	6 508 874
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CRÉANCES				
Créances clients et comptes rattachés	270 960		270 960	818 922
Autres créances	474 971		474 971	592 215
Charges constatées d'avance				
Capital souscrit - appelé, non versé				
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	128 172		128 172	72 326
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	874 103		874 103	1 483 463
Frais d'émission des emprunts (V)	57 243		57 243	82 708
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	8 059 034	0	8 059 034	8 075 044

Bilan passif

Postes	31/12/2025	31/12/2024
Capital (dont versé...)	666 700	666 700
Primes d'émission, de fusion, d'apport	190 380	190 380
Écarts de réévaluation		
Écarts d'équivalence		
RÉSERVES		
Réserve légale	66 670	65 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1 881 547	1 161 530
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	438 038	721 687
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	192 222	125 897
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	3 435 557	2 931 194
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS (II)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 719 546	4 790 696
Emprunts et dettes financières diverses	721 484	179 842
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	57 287	36 743
Dettes fiscales et sociales	29 160	136 569
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	96 000	
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (III)	4 623 477	5 143 850
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)	8 059 034	8 075 044

Compte de résultat



Postes	2025	2024
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Vente de marchandises		
Production vendue de biens		
Production vendue de services	1 188 050	1 012 685
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	1 188 050	1 012 685
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits		
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	1 188 050	1 012 685
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises		
Variation de stocks		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks		
Autres achats et charges externes	1 180 447	911 598
Impôts, taxes, et versements assimilés	643	590
Salaires		
Cotisations sociales		
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements		23 965
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
Dotations aux provisions		
Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées		
Autres charges	30 900	1
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	1 211 990	936 154
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	- 23 940	76 531
QUOTE-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations (1)	650 000	700 000
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (1)		
Autres intérêts et produits assimilés (1)		- 375
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	650 000	699 625
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	25 465	
Intérêts et charges assimilées	96 232	84 511
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)	121 697	84 511

Postes	2025	2024
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	528 303	615 114
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)	504 363	691 645
Produits exceptionnels (VII)		98 329
Charges exceptionnelles (VIII)	66 326	68 287
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-66 326	30 042
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 838 050	1 810 639
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	1 400 012	1 088 952
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	438 038	721 687
(1) Dont produits concernant les entités liées	650 000	700 000

Annexe





Préambule

Introduction

Introduction à l'annexe

L'exercice comptable clos le **31/12/2025** a une durée de **12** mois.

L'exercice précédent avait une durée de **12** mois recouvrant la période du **01/01/2024** à **31/12/2024**.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **8 059 034,39 €**.

Le résultat net comptable est **un bénéfice** de **438 037,52 €**.

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

Principes et méthodes comptables

Règlement comptable

Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 04 novembre 2022.
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

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

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

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des modifications apportées dans le cadre de la première application du règlement ANC n°2022-06 ;
- Indépendance des exercices.

Liste des méthodes

Immobilisations financières et valeurs mobilières 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 provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

- Utilisation de la méthode d'évaluation par équivalence ;
- Information sur l'identification et le suivi, à chaque clôture, des titres de participation définis à l'article 39-1-5° du CGI pour lesquels la société a modifié l'option de comptabilisation des frais liés à l'acquisition.
- Utilisation de la dérogation pour l'évaluation des titres en cas de baisse anormale et momentanée.

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.

Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de la facture.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale.

Cas des disponibilités en devise :

Les liquidités disponibles en devises sont converties en euros sur la base du dernier cours de change précédant la clôture de l'exercice.

Les écarts de conversion sont directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

Emprunts

Les frais d'émission d'emprunts sont répartis sur la durée de l'emprunt.

Changements de méthodes

Changement de réglementation comptable

Le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers s'applique aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025. Ainsi, pour tout exercice ouvert à compter du 1er janvier 2025, **IMPULSA CAPITAL** présente ses états financiers conformément aux dispositions et aux modèles figurant dans ledit règlement.

Postes du bilan et du compte de résultat

Informations relatives à l'actif

Mouvements des postes d'immobilisations

Rubriques	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets & licences		25 000		25 000
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations	6 508 874	593 815		7 102 689
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL	6 508 874	618 815		7 127 689

- (A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

La société Impulsa Capital a acquis la société COFIGEF en octobre 2024, un complément de prix a été versé en février 2025 pour un montant de 548 k€.

La société Impulsa Capital a acquis 60 % la société HRfit en mars 2025 pour un montant de 15 k€.

Tableau des filiales et participations

Rubriques	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus					
1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société.					
SAS COFIGEF	745 302	100,00	2 948 340	2 948 340	433 195
SAS IMPULSA MONCEAU	-165 145	100,00	1 060 735	1 060 735	
SAS IMPULSA AUDIT	3 281 086	100,00	3 006 468	3 006 468	
SAS HRfit	74 207	60,00	15 000	15 000	
TOTAL DES FILIALES (A)	3 935 450	360,00	7 030 543	7 030 543	433 195
2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société					
TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)					
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations					
1. Filiales non reprises au §A					
a. Filiales Françaises (ensemble)					
b. Filiales étrangères (ensemble)					
2. Participations non reprises au §B					
Dans des sociétés françaises					
Dans des sociétés étrangères					
TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (A + B)	3 935 450	360,00	7 030 543	7 030 543	433 195

Rubriques	Montant des engagements donnés	Chiffre d'affaires HT dernier exercice clos	Résultat dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus				
1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société.				
SAS COFIGEF				900 000
SAS IMPULSA MONCEAU				
SAS IMPULSA AUDIT				
SAS HRfit				
TOTAL DES FILIALES (A)				900 000
2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société				
TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)				
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations				
1. Filiales non reprises au §A				
a. Filiales Françaises (ensemble)				
b. Filiales étrangères (ensemble)				
2. Participations non reprises au §B				
Dans des sociétés françaises				
Dans des sociétés étrangères				
TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (A + B)				900 000

État des échéances à la clôture de l'exercice

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immo. financières				
Clients douteux				
Autres créances clients	270 960	270 960		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres org. sociaux				
États et autres collectivités publiques				
Impôts sur les bénéfices				
TVA	23 278	23 278		
Autres impôts				
Divers				
Groupes et associés	433 195		433 195	
Débiteurs divers	18 498	18 498		
Charges constatées d'avance				
TOTAL	745 931	312 736	433 195	
Prêts accordés en cours d'exercice				
Rembours. obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

Informations relatives au passif

Variation du capital

Capital social	Nombres d'actions ou parts sociales	Valeur nominale
Titres en début d'exercice	666 700	1,00
Titres émis		
Titres remboursés ou annulés		
Titres en fin d'exercice	666 700	1,00

Capitaux propres

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Réduction de capital
Capital (dont versé...)	666 700				
Fonds fiduciaires					
Primes liées au capital social	190 380				
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	65 000	1 670			
Autres réserves	1 161 530	720 017			
Capital souscrit non versé					
Report à nouveau créditeur					
Report à nouveau débiteur					
Dividendes					
Résultat de l'exercice	721 687	- 721 687			
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées	125 897	66 326			
TOTAL	2 931 194	66 326			

Rubriques	Résultat de l'exercice	Autre (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital (dont versé...)			666 700
Fonds fiduciaires			
Primes liées au capital social			190 380
Écarts de réévaluation			
Réserve légale			66 670
Autres réserves			1 881 547
Capital souscrit non versé			
Report à nouveau créditeur			
Report à nouveau débiteur			
Dividendes			
Résultat de l'exercice	438 038		438 038
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			192 222
TOTAL	438 038		3 435 557

Provisions

Nature de la provision	À l'ouverture de l'exercice	Dotations	Reprises utilisées	Solde des reprises	À la clôture de l'exercice
Provisions pour risques					
Provisions pour charges					
Provisions réglementées : amort.dérogatoires	125 897	66 326			192 223
TOTAL	125 897	66 326			192 223

Précisions sur les dettes

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aux étab. de crédit	3 719 546	1 075 410	2 346 136	298 000
Emprunts et dettes financières divers	10 389	10 389		
Fournisseurs et comptes rattachés	57 287	57 287		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité Sociale et autres org. sociaux				
États et autres collectivités publiques				
Impôts sur les bénéfices				
TVA	29 160	29 160		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	711 095	20	711 075	
Autres dettes	96 000	96 000		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	4 623 477	1 268 266	3 057 211	298 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 071 149			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Informations relatives au compte de résultat

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	France	Étranger	Total
Chiffre d'affaires	1 188 050		1 188 050
TOTAL	1 188 050		1 188 050

État des charges à payer et des produits à recevoir

Charges à payer	Montant	Commentaire
Intérêts courus	10 389	
Fournisseurs - Factures non parvenues	31 948	
TOTAL	42 337	

Produits à recevoir	Montant	Commentaire
TOTAL		

Produits et charges exceptionnels

Rubriques	Montant	Commentaire
Produits exceptionnels		
TOTAL		
Charges exceptionnelles		
687250 - Amortissements dérogatoires	66 636	
TOTAL	66 636	

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Opérations et engagements hors bilan

Engagement financier ou garantie hors bilan

Nature des engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres	Provision
Engagements donnés							
Cautionnement de M de Vieth	75 000						
Cautionnement de G Proust	75 000						
Cautionnement de G Proust	100 000						
Cautionnement de M de Vieth	100 000						
TOTAL	350 000						
Engagements reçus							
Cautionnement solidaire d'INTERFIMO à hauteur de 100%							
TOTAL							
Engagements réciproques							
TOTAL							
Engagts sur les pensions							

- Autres engagements donnés :
- Nantissement des titres d'Impulsa Audit pour la BNP
 - Assurance BNP emprunt pour M de Vieth et G Proust à concurrence de 33% de l'emprunt chacun
 - Assurance Interfimo au nom de M de Vieth et G Proust à concurrence de 50% de l'emprunt chacun
 - Nantissement des titres d'Impulsa Capital pour la BNP et le LCL
 - Nantissement des titres d'Impulsa Audit pour la BNP et le LCL
 - Nantissement des titres de DEC - Impulsa Monceau
 - Nantissement des titres de COFIGEF pour la BNP et le LCL



CABINET CHRISTIAN BURNET
A U D I T

S.A.S. IMPULSA CAPITAL

36, rue de Châteaudun
75009 PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Assemblée générale d'approbation des comptes
de l'exercice clos le 31 décembre 2025

S.A.S. IMPULSA CAPITAL

Siège social : 36, rue de Châteaudun
75009 PARIS

Rapport du Commissaire aux Comptes
sur les comptes annuels

Assemblée d'approbation des comptes
de l'exercice clos le 31 décembre 2025

A l'Assemblée générale de la société **IMPULSA CAPITAL**,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous effectuons l'audit des comptes annuels de la société **IMPULSA CAPITAL** 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 1^{er} 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 la note « *Changements de méthodes comptables – changement de réglementation comptable* » de l'annexe aux comptes annuels propre à la modernisation des états financiers.

Justifications 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 et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes avec notamment une appréciation portée sur la valeur des titres de participations, les opérations de restructuration ainsi que la détermination des prestations de services rendues.

.../

\...

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés 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.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Responsabilité 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 oeuvre 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 Aix-les-Bains, le 13 mai 2026,

Le commissaire aux comptes
SARL Cabinet Christian Burnet Audit
Représentée par Christie Mongenet

Inscrite sur la liste nationale des commissaires aux comptes
Rattaché à la CRCC Dauphiné - Savoie
751, boulevard Robert Barrier
73100 AIX-LES-BAINS



Christie MONGENET
Associée, Co-Gérante

Identification des comptes audités SAS IMPULSA CAPITAL – Exercice clos au 31 décembre 2025

-	Total bilan :	8 059 034 €
-	CA ht :	1 188 050 €
-	Résultat net :	438 038 €

Bilan actif

Postes	Brut	Amort. & dépréc.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs similaires	25 000		25 000	
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériels et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations	7 102 689		7 102 689	6 508 874
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	7 127 689		7 127 689	6 508 874
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CRÉANCES				
Créances clients et comptes rattachés	270 960		270 960	818 922
Autres créances	474 971		474 971	592 215
Charges constatées d'avance				
Capital souscrit - appelé, non versé				
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	128 172		128 172	72 326
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	874 103		874 103	1 483 463
Frais d'émission des emprunts (V)	57 243		57 243	82 708
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	8 059 034	0	8 059 034	8 075 044

Bilan passif

Postes	31/12/2025	31/12/2024
Capital (dont versé...)	666 700	666 700
Primes d'émission, de fusion, d'apport	190 380	190 380
Écarts de réévaluation		
Écarts d'équivalence		
RÉSERVES		
Réserve légale	66 670	65 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1 881 547	1 161 530
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	438 038	721 687
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	192 222	125 897
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	3 435 557	2 931 194
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS (II)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 719 546	4 790 696
Emprunts et dettes financières diverses	721 484	179 842
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	57 287	36 743
Dettes fiscales et sociales	29 160	136 569
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	96 000	
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (III)	4 623 477	5 143 850
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)	8 059 034	8 075 044

Compte de résultat

Postes	2025	2024
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Vente de marchandises		
Production vendue de biens		
Production vendue de services	1 188 050	1 012 685
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	1 188 050	1 012 685
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits		
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	1 188 050	1 012 685
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises		
Variation de stocks		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks		
Autres achats et charges externes	1 180 447	911 598
Impôts, taxes, et versements assimilés	643	590
Salaires		
Cotisations sociales		
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements		23 965
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
Dotations aux provisions		
Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées		
Autres charges	30 900	1
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	1 211 990	936 154
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-23 940	76 531
QUOTE-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations (1)	650 000	700 000
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (1)		
Autres intérêts et produits assimilés (1)		-375
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	650 000	699 625
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations aux amortissements et aux provisions	25 465	
Intérêts et charges assimilées	96 232	84 511
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)	121 697	84 511

Postes	2025	2024
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	528 303	615 114
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)	504 363	691 645
Produits exceptionnels (VII)		98 329
Charges exceptionnelles (VIII)	66 326	68 287
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-66 326	30 042
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 838 050	1 810 639
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	1 400 012	1 088 952
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	438 038	721 687
(1) Intérêts ou produits assimilés concernant les entités liées	650 000	700 000



Préambule

Introduction

Introduction à l'annexe

L'exercice comptable clos le **31/12/2025** a une durée de **12** mois.

L'exercice précédent avait une durée de **12** mois recouvrant la période du **01/01/2024** à **31/12/2024**.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **8 059 034,39 €**.

Le résultat net comptable est **un bénéfice** de **438 037,52 €**.

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

Principes et méthodes comptables

Règlement comptable

Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 04 novembre 2022.
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

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

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

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des modifications apportées dans le cadre de la première application du règlement ANC n°2022-06 ;
- Indépendance des exercices.

Liste des méthodes

Immobilisations financières et valeurs mobilières 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 provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

- Utilisation de la méthode d'évaluation par équivalence ;
- Information sur l'identification et le suivi, à chaque clôture, des titres de participation définis à l'article 39-1-5° du CGI pour lesquels la société a modifié l'option de comptabilisation des frais liés à l'acquisition.
- Utilisation de la dérogation pour l'évaluation des titres en cas de baisse anormale et momentanée.

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.

Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de la facture.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale.

Cas des disponibilités en devise :

Les liquidités disponibles en devises sont converties en euros sur la base du dernier cours de change précédant la clôture de l'exercice.

Les écarts de conversion sont directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

Emprunts

Les frais d'émission d'emprunts sont répartis sur la durée de l'emprunt.

Changements de méthodes

Changement de réglementation comptable

Le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers s'applique aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025. Ainsi, pour tout exercice ouvert à compter du 1er janvier 2025, **IMPULSA CAPITAL** présente ses états financiers conformément aux dispositions et aux modèles figurant dans ledit règlement.

Postes du bilan et du compte de résultat

Informations relatives à l'actif

Mouvements des postes d'immobilisations

Rubriques	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets & licences		25 000		25 000
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outilla...				
Autres immobilisations corporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations	6 508 874	593 815		7 102 689
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL	6 508 874	618 815		7 127 689

- (A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

La société Impulsa Capital a acquis la société COFIGEF en octobre 2024, un complément de prix a été versé en février 2025 pour un montant de 548 k€.

La société Impulsa Capital a acquis 60 % la société HRfit en mars 2025 pour un montant de 15 k€.

Tableau des filiales et participations

Rubriques	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus					
1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société.					
SAS COFIGEF	745 302	100,00	2 948 340	2 948 340	433 195
SAS IMPULSA MONCEAU	-165 145	100,00	1 060 735	1 060 735	
SAS IMPULSA AUDIT	3 281 086	100,00	3 006 468	3 006 468	
SAS HRfit	74 207	60,00	15 000	15 000	
TOTAL DES FILIALES (A)	3 935 450	360,00	7 030 543	7 030 543	433 195
2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société					
TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)					
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations					
1. Filiales non reprises au §A					
a. Filiales Françaises (ensemble)					
b. Filiales étrangères (ensemble)					
2. Participations non reprises au §B					
Dans des sociétés françaises					
Dans des sociétés étrangères					
TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIO...	3 935 450	360,00	7 030 543	7 030 543	433 195

Rubriques	Montant des engagements donnés	Chiffre d'affaires HT dernier exercice clos	Résultat dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus				
1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société.				
SAS COFIGEF				900 000
SAS IMPULSA MONCEAU				
SAS IMPULSA AUDIT				
SAS HRfit				
TOTAL DES FILIALES (A)				900 000
2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société				
TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)				
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations				
1. Filiales non reprises au §A				
a. Filiales Françaises (ensemble)				
b. Filiales étrangères (ensemble)				
2. Participations non reprises au §B				
Dans des sociétés françaises				
Dans des sociétés étrangères				
TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATION...				900 000

État des échéances à la clôture de l'exercice

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immo. financières				
Clients douteux				
Autres créances clients	270 960	270 960		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres org. sociaux				
États et autres collectivités publiques				
Impôts sur les bénéfices				
TVA	23 278	23 278		
Autres impôts				
Divers				
Groupes et associés	433 195		433 195	
Débiteurs divers	18 498	18 498		
Charges constatées d'avance				
TOTAL	745 931	312 736	433 195	
Prêts accordés en cours d'exercice				
Rembours. obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

Informations relatives au passif

Variation du capital

Capital social	Nombres d'actions ou parts sociales	Valeur nominale
Titres en début d'exercice	666 700	1,00
Titres émis		
Titres remboursés ou annulés		
Titres en fin d'exercice	666 700	1,00

Capitaux propres

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Réduction de capital
Capital (dont versé...)	666 700				
Fonds fiduciaires					
Primes liées au capital social	190 380				
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	65 000	1 670			
Autres réserves	1 161 530	720 017			
Capital souscrit non versé					
Report à nouveau créditeur					
Report à nouveau débiteur					
Dividendes					
Résultat de l'exercice	721 687	-721 687			
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées	125 897	66 326			
TOTAL	2 931 194	66 326			

Rubriques	Résultat de l'exercice	Autre (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital (dont versé...)			666 700
Fonds fiduciaires			
Primes liées au capital social			190 380
Écarts de réévaluation			
Réserve légale			66 670
Autres réserves			1 881 547
Capital souscrit non versé			
Report à nouveau créditeur			
Report à nouveau débiteur			
Dividendes			
Résultat de l'exercice	438 038		438 038
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			192 222
TOTAL	438 038		3 435 557

Provisions

Nature de la provision	À l'ouverture de l'exercice	Dotations	Reprises utilisées	Solde des reprises	À la clôture de l'exercice
Provisions pour risques					
Provisions pour charges					
Provisions réglementées : amort.déroga...	125 897	66 326			192 223
TOTAL	125 897	66 326			192 223

Précisions sur les dettes

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aux étab. de crédit	3 719 546	1 075 410	2 346 136	298 000
Emprunts et dettes financières divers	10 389	10 389		
Fournisseurs et comptes rattachés	57 287	57 287		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité Sociale et autres org. sociaux				
États et autres collectivités publiques				
Impôts sur les bénéfices				
TVA	29 160	29 160		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	711 095	20	711 075	
Autres dettes	96 000	96 000		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	4 623 477	1 268 266	3 057 211	298 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 071 149			
Emprunts et dettes contractés auprès des ...				

Informations relatives au compte de résultat

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	France	Étranger	Total
Chiffre d'affaires	1 188 050		1 188 050
TOTAL	1 188 050		1 188 050

État des charges à payer et des produits à recevoir

Charges à payer	Montant	Commentaire
Intérêts courus	10 389	
Fournisseurs - Factures non parvenues	31 948	
TOTAL	42 337	

Produits à recevoir	Montant	Commentaire
TOTAL		

Produits et charges exceptionnels

Rubriques	Montant	Commentaire
Produits exceptionnels		
TOTAL		
Charges exceptionnelles		
687250 - Amortissements dérogatoires	66 636	
TOTAL	66 636	

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Opérations et engagements hors bilan

Engagement financier ou garantie hors bilan

Nature des engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres	Provision
Engagements donnés							
Cautionnement de M de Vieth	75 000						
Cautionnement de G Proust	75 000						
Cautionnement de G Proust	100 000						
Cautionnement de M de Vieth	100 000						
TOTAL	350 000						
Engagements reçus							
Cautionnement solidaire d'INT...							
TOTAL							
Engagements réciproques							
TOTAL							
Engagts sur les pensions							

Autres engagements donnés :

- Nantissement des titres d'Impulsa Audit pour la BNP
- Assurance BNP emprunt pour M de Vieth et G Proust à concurrence de 33% de l'emprunt chacun
- Assurance Interfimo au nom de M de Vieth et G Proust à concurrence de 50% de l'emprunt chacun
- Nantissement des titres d'Impulsa Capital pour la BNP et le LCL
- Nantissement des titres d'Impulsa Audit pour la BNP et le LCL
- Nantissement des titres de DEC - Impulsa Monceau
- Nantissement des titres de COFIGEF pour la BNP et le LCL