

BEE2LINK GROUP

Société par actions simplifiée unipersonnelle au capital social de 781.042,66 euros
Siège social : 278 boulevard Saint-Germain, 75007 Paris

847 509 353 R.C.S. PARIS

PROCÈS-VERBAL DES DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE EN DATE DU **10 JUIN 2026**

DEUXIÈME DÉCISION

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

L'Associée Unique, connaissance prise des termes du rapport de la Présidence, décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice d'un montant de 4.855.970 euros de la manière suivante :

- Au poste « Réserve légale »,
A hauteur de 2%, la somme de 78.104,30 euros,
Dont le solde créditeur sera ainsi porté à la somme de 78.104,30 euros, la réserve légale étant ainsi dotée à hauteur de 10% du capital.
- Au poste « Autres réserves »,
La somme de 777.865,70 euros,
Dont le solde créditeur sera ainsi porté à la somme de 777.865,70 euros.
- A la distribution des dividendes,
La somme de 4.000.000 euros.

Et de mettre en paiement ladite somme à compter du 10 juin 2026, à raison de 0,05 euro par action.

A hauteur de 4.000.000,00 euros, le montant des dividendes ci-dessus sera distribué à une personne morale et ne sera donc pas éligible à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2°/ du Code Général des Impôts.

L'Associée Unique prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois derniers exercices, ont été les suivantes :

Exercice clos le :	Total des dividendes distribués	Dividendes éligibles à l'abattement	Autres revenus distribués éligibles à l'abattement	Revenus non éligibles à l'abattement
31 décembre 2024	12.000.000 euros, (soit 0,15 euro par action)	0 euro	0 euro	0 euro
31 décembre 2023	0 euro, (soit 0 euro par action)	0 euro	0 euro	0 euro

31 décembre 2022	0 euro, (soit 0 euro par action)	0 euro	0 euro	0 euro
------------------	--	--------	--------	--------

Les personnes morales ne bénéficient pas de l'abattement de 40 %.

Extrait certifié conforme

La Présidence

BEE2LINK GROUP

Société par actions simplifiée unipersonnelle au capital social de 781.042,66 euros
Siège social : 278 boulevard Saint-Germain, 75007 Paris

847 509 353 R.C.S. PARIS

COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2025

COPIE CERTIFIÉE CONFORME

Frédérique Leroux

✓ Certifié par  yousign

ASCOM INVEST
Présidente
Représentée par Frédérique LEROUX

BILAN ACTIF

	2025			2024
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement	1 320 14	96 352	35 662	62 065
Concessions, brevets et droits similaires	5 181 30	3 430 03	1 751 27	1 578 85
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
<i>Tota immobilisations incorporelles</i>	6 501 44	4 393 56	2 107 88	2 199 50
Immobilisations corporelles				
Terreins				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	11 662	77 26	39 26	60 70
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
<i>Tota immobilisations corporelles</i>	11 662	77 26	39 26	60 70
Immobilisations financières (2)				
Participations	96 357 027		96 357 027	96 326 038
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<i>Tota immobilisations financières</i>	96 357 027		96 357 027	96 326 038
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (III)	97 018 822	447 082	96 571 741	96 552 058
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production				1 925 20
Produits finis				
Marchandises				
<i>Tota stocks et en-cours</i>				1 925 20
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Créances débiteurs et comptes rattachés	36 011 21		36 011 21	7 143 66
Autres créances	78 084 99		78 084 99	33 559 25
Charges constatées d'avance	1 047 22		1 047 22	73 866
<i>Tota créances</i>	11 514 342		11 514 342	4 141 877
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
<i>Tota valeurs mobilières de placement</i>				
Instrument financiers à terme et prêts décaus				
Disponibilités	1 505 84		1 505 84	6 688 58
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	11 664 926		11 664 926	50 082 55
Frais d'émission de emprunts (V)				
Primes de remboursement de emprunts (VI)				
Ecart de conversion et différence de dévaluation - Actif (VII)				
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	1 08 637 4	447 082	1 08 236 67	1 01 555 313

© Regridgy - la Haute Normandie

(1) do n't d'roitaubail :

(2) do n't part à moins d'un an :

(3) do n't à moins d'un an :

5 46 5 21 6

BILAN PASSIF

	2025	2024
Capital	781 043	781 043
Primes de mission, de fusion, d'apport	697 413 99	908 038 3
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves		
Réserves légales		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		(94 027 09)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	48 559 70	3 137 25
<i>Total situation nette</i>	<i>753 784 12</i>	<i>82 524 41</i>
Subventions d'investissements		
Provisions réglementées	435 798 4	399 436
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (I)	797 363 96	86 515 877
Fonds non remboursables		
Avances conditionnées		
Droits du cocontractant		
TOTAL DES AUTRES FOND PROPRES (II)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL DES PROVISIONS (III)		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	17 04	41 91
Emprunts et dettes financières diverses (2)		
Instrument financiers à terme		
<i>Total dettes financières</i>	<i>17 04</i>	<i>41 91</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et comptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes attachés	21 29 057	15 28 024
Dettes fiscales et sociales	861 781	372 194
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>299 088</i>	<i>190 218</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et compensations		
Autres dettes	25 482 729	13 135 027
<i>Total dettes diverses</i>	<i>25 482 729</i>	<i>13 135 027</i>
Produits constatés d'avance	25 000	
TOTAL DES DETTES (I) (II) (III)	280 027 2	150 943 6
Ecart de conversion et différences de valuation - Passif (IV)		
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I + II + III + IV)	108 236 67	101 553 13

© Regard & Co - La Harouanne

(1) dont à moins d'un an (hors avances et comptes reçus sur commandes en cours)

(2) dont emprunts participatifs

COMPTE DE RESULTAT

	2025	2024
Produits d'exploitation		
Vente de marchandises		
Production vendue	49 14 579	35 16 887
Montant net du différé d'affaires	49 14 579	35 16 887
Production stockée	(1 025 20)	1 025 20
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		21 306
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits	11	12
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	47 22 069	37 30 674
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises		
Variation de stocks (achat de marchandises)		
Achat de matières premières et autres approvisionnements	15 200	17 250
Variation de stocks (matières premières et approvisionnements)		
Autres achats et charges externes (1)	41 65 346	33 39 546
<i>Total charges externes</i>	<i>41 80 546</i>	<i>33 56 796</i>
Impôts, taxes et versements assimilés	19 371	9 460
Charges de personnel		
Salaires	7 688 86	6 794 77
Coût sociaux	3 216 63	2 813 01
<i>Total charges de personnel</i>	<i>10 90 550</i>	<i>9 607 77</i>
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations - dotations aux amortissements	11 290	1 023 78
- Sur immobilisations - dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant - dotations aux dépréciations		
Dotations aux provisions		
<i>Total dotations d'exploitation</i>	<i>11 290</i>	<i>1 023 78</i>
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
Autres charges	27	40
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	54 03 395	44 29 462
RESULTAT D'EXPLOITATION	(6 81 325)	(6 98 778)

(1) Y compris :

- Redevances de crédit-bail immobilier
- Redevances de crédit-bail immobilier

COMPTE DE RESULTAT
(Suite)

	2025	2024
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun:		
Bénéfice attribué par tranche (II)		
Pertes supportées au bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers :		
Dotations (2)	6634 689	5737 177
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)		
Autres intérêts et produits assimilés (2)	202029	39536
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change	(4)	
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	6836 724	5776 713
Charges financières :		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilés (3)	934880	4245 213
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières déduites		
Charges netes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)	934880	4245 213
2. RESULTAT FINANCIER (V - VI)	5901 844	1531 500
3. RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)	5220 519	832722
Produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles (VII)	364548	518997
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VII)	(364548)	(518997)
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
TOTAL DES PRODUITS (I+II+V+VII)	11 558793	9507 337
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VII+IX+X)	6702 823	9198 662
BENEFICE OU PERTE	4855 970	3308 675

(2) Dont produits concernant les entités liées

6836 728

(3) Dont intérêts concernant les entités liées

934880

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Présentation générale

Société : BEE2LINK GROUP

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

Chiffres clés :

Durée de l'exercice : 12

Total du Bilan : 108 236 667

Résultat avant répartition : 4 855 970

1 - Règles et méthodes comptables

I - Faits caractéristiques de l'exercice

Dans le cadre du développement de ses activités à l'international, la Société a procédé, le 2 avril 2025, à la création d'une nouvelle filiale BEE2LINK GROUP IBERICA dédiée à la zone géographique ibérique. Cette entité a vocation à accompagner le développement commercial et opérationnel de la Société sur les marchés espagnol et portugais.

II - Principes et méthodes comptables

Les comptes sociaux sont établis conformément aux principes et méthodes comptables généralement admis en France selon les dispositions du règlement ANC 2014-03 relatif au Plan Comptable Général mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite, qui sont applicables aux exercices ouverts à la date de publication desdits règlements, soit à la clôture du 31 décembre 2025.

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

Seules sont exprimées les informations significatives.

III - Changement de réglementation comptable :

L'exercice clos au 31 décembre 2025 constitue le premier exercice d'application du règlement ANC n°2022-06 relatif à la modernisation des états financiers.

Ce règlement a notamment modifié la définition du résultat exceptionnel, supprimé la technique des transferts de charges et adapté les modèles d'états financiers et de l'annexe.

Ce changement de réglementation comptable, constituant un changement de méthode comptable, a conduit à modifier certaines méthodes de présentation des comptes annuels afin de se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat, ainsi qu'aux règles de regroupement et de clarification des postes.

Les incidences significatives induites par l'application de ce nouveau règlement se résument comme suit :

En 2024, des charges relatives à des projets non aboutis avaient été comptabilisées en résultat exceptionnel. Aucun élément de cette nature n'a été constaté au titre de l'exercice 2025.

2 - Autres principes généraux :

Immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement), des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

Option pour le traitement comptable des coûts de développement :

Les dépenses des frais de développement éligibles sont comptabilisées à l'actif.

Immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Frais d'établissement Linéaire 5 ans

Installations générales Linéaire 5 à 10 ans

Matériel de bureau/informatique Linéaire 3 à 5 ans

Mobilier Linéaire 5 à 10 ans

Logiciel Linéaire 5 ans

Immobilisations financières

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes sur immobilisations financières (titres) et titres de placement sont incorporés dans les coûts des immobilisations.

Les frais d'acquisition des titres de participations ont été comptabilisés à l'actif du bilan et amortis en mode dérogatoire sur une durée de 5 ans.

Participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation BEE2LINK, AGENCE K, 3D SOFT, BEE2LINK GROUP ITALIA, MY ANA PRO, HITECH, CARVIZ, BEE2LINK GROUP IBERICA lesquels ont été acquis, incluant les frais d'acquisition. Les titres des sociétés détenus par BEE2LINK GROUP sont enregistrés pour leur valeur d'inventaire. Les participations sont estimées à leur valeur d'utilité, fondée généralement sur les perspectives de rentabilité et sur la quote part de capitaux propres. En cas de baisse durable de la valeur d'utilité et si celle-ci est inférieure à la valeur comptable, une provision pour dépréciation est constituée pour la différence. Le management de COSMOBILIS SOLUTIONS s'est assuré que les perspectives des sociétés dans lesquelles BEE2LINK GROUP détient une participation ne remettent pas en cause l'évaluation retenue par BEE2LINK GROUP au 31 décembre 2025 pour chaque participation détenue.

Provisions pour risques et charges

La société applique les dispositions du règlement sur les passifs (règlement 2000-06 du Comité de la Réglementation Comptable) entré en vigueur le 1er janvier 2002. Dans ce cadre, des provisions pour risques et charges sont constituées pour faire face aux sorties probables de ressources au profit des tiers, sans contrepartie pour la société. Elles couvrent essentiellement des litiges prud'hommes et commerciaux connus à la date d'arrêté.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Opérations en devises

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur à la clôture de l'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et des créances en devises à la fin de l'exercice est portée au bilan en "écart de conversion".

Intégration fiscale

Nous rappelons que notre société a opté pour le régime fiscal de groupes de sociétés depuis le 01/01/2023 (articles 223A à U du CGI). Le paiement de l'impôt sur les sociétés est donc assuré, depuis cette date, par la société mère FINANCIERE COSMOBILIS SOLUTIONS, sise 278 Boulevard St Germain à Paris.

**IDENTITÉ DES SOCIÉTÉS MÈRES CONSOLIDANT
LES COMPTES DE LA SOCIÉTÉ**

Informations sur l'entité qui établit les états financiers consolidés	
Entité émettrice des états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	
Nom	SASASCOM INVEST
Sège	278 BOULEVARD SAINT-GERMAIN 75007 PARIS
N° d'identification de l'entité française	8076527
Le ou des copies des états financiers consolidés peuvent être obtenues	278 BOULEVARD SAINT-GERMAIN 75007 PARIS
Entité émettrice des états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit d'entités dans l'ensemble visé ci-dessus dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	
Nom	
Sège	
N° d'identification de l'entité française	
Le ou des copies des états financiers consolidés peuvent être obtenues	

IMMOBILISATIONS

	Valeur brutedébut 2025	Augmentations	
		Révaluations courant 2025	Acquisitions courant 2025
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement	132014		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	417439		10691
Tota immobilisations incorporelles	549453		10691
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencement, ténement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencement, aménagements divers			
- Matériel de transport			
- Matériel de bureau et mobilier informatique	10747		905
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes			
Tota immobilisations corporelles	10747		905
Immobilisations financières			
Participations	192652076		30989
Autres titres immobilisés			
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille			
Prêts et autres immobilisations financières			
Tota immobilisations financières	192652076		30989
TOTAL GENERAL	193212276		132585

	Diminutions		Valeur brute fin 2025	Valeur d'origine
	Virements courant 2025	Cessions courant 2025		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement			132014	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			513130	
Tota immobilisations incorporelles			645144	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencement, ténement des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencement, ténement divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			11652	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
Tota immobilisations corporelles			11652	
Immobilisations financières				
Participations			9637027	
Autres titres immobilisés				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Prêts et autres immobilisations financières				
Tota immobilisations financières			9637027	
TOTAL GENERAL			97018822	

IMMOBILISATIONS - Suite

	Mon b r t b r u t à l'ouverture de l'ex ercice	Ventilation de s augmen tions					Ventilation de s dimi nutions					Mon b r t b r u t à la clô ture de l'ex ercice
		Virem ents		Entrées			Virem ents		Sortes			
		De po s t e à po s t e	Pro v en an t d e l'ac t i v i t é r o u a n t	Ac q u i s i t i o n s	A p p o r t s	Cr é a t i o n s	De po s t e à po s t e	A d e s t i n a t i o n à l'ac t i v i t é r o u a n t	C e s s i o n s	S c i s s i o n s	M i s e s h o r s s e r v i c e s	
Imm ob i l i s a t i o n s i n c o r p o r é e s												
F a i s d'é t a b l i s s e m e n t e t d e d é v e l o p p e m e n t	13 2 01 4											13 2 01 4
A u t r e s p o s t e s d' i m m o b i l i s a t i o n s i n c o r p o r é e s	41 7 43 9			10 0 69 1								51 8 13 0
T o t a l i m m o b i l i s a t i o n s i n c o r p o r é e s	54 9 45 3			10 0 69 1								65 0 14 4
Imm ob i l i s a t i o n s c o r p o r é e s												
T e r r a i n s												
C o n s t r u c t i o n s :												
- C o n s t r u c t i o n s s u r s o l p r o p r e												
- C o n s t r u c t i o n s s u r s o l d' a u t r u i												
- I n s t a l l a t i o n s g é n é r a l e s , a g e n c e m e n t s , . .												
I n s t a l l a t i o n s t e c h n i q u e s , m a t é r i e l e t o u t i l s g é n é r a l s i n d u s t r i e l s												
A u t r e s i m m o b i l i s a t i o n s c o r p o r é e s :												
- I n s t a l l a t i o n s g é n é r a l e s , a g e n c e m e n t s , . .												
- M a t é r i e l d e t r a n s p o r t												
- M a t é r i e l d' e b a u e a u e t i m m o b i l i e r i n f o r m a t i q u e	10 7 47			90 5								11 6 52
- E m b a l l a g e s e t c u p é r a b i l s e t d i v e r s												
Imm ob i l i s a t i o n s c o r p o r é e s e n c o u r s , a v a n c e s e t a c c o m p t e s												
T o t a l i m m o b i l i s a t i o n s c o r p o r é e s	10 7 47			90 5								11 6 52
Imm ob i l i s a t i o n s f i n a n c i è r e s												
P a r t i c i p a t i o n s	19 2 65 2 076			30 9 89								96 3 57 0 27
A u t r e s t i t r e s i m m o b i l i s é s												
T i t r e s i m m o b i l i s é s d' e f a c i l i t é d' e p o r t e f o u l l é												
P é r t e s l a t e n t e s i m m o b i l i s a t i o n s f i n a n c i è r e s												
T o t a l i m m o b i l i s a t i o n s f i n a n c i è r e s	19 2 65 2 076			30 9 89								96 3 57 0 27
T O T A L G E N É R A L	19 3 21 2 276			13 2 58 5								97 0 18 8 22

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2025	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2025
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de développement	69 949	26 403		96 352
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	259 554	83 449		343 003
Total immobilisations incorporelles	329 503	109 852		439 356
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst. générales, agencements et aménagements des const.				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	46 76	30 50		77 26
- Emballages récupérables et divers				
Total immobilisations corporelles	46 76	30 50		77 26
TOTAL GENERAL	334 180	112 902		447 082

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Montant des amortissements à la fin de l'exercice
	Diférentiel de durée	Mode d'égrésif	Amort. fiscal exceptionnel	Diférentiel de durée	Mode d'égrésif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissements							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
Total immobilisations incorporelles							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst. gén., agencements et aménagements des const.							
Installations techniques, matériel et outillages							
Autres immobilisations corporelles							
- Inst. gén., agencement et aménagements divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique, mobilier							
- Emballages récupérables et divers							
Total immobilisations corporelles							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL non ventilé							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2025	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2025
Frais d'émission d'emprunt à échéance				
Primes de remboursement des obligations				

AMORTISSEMENTS - Suite

	Durée d'utilisation ou taux d'amor- tissement	Mod e d'amor t -issement	A mort cumulés à l'ouverture de l'exercice	Ventilation de s dotations			Ventilation de s dimi nutions			A mortis emen t cumulés à la clôt ure de l'exercice
				Compl ém en t s liés à u ne révaluation	Sur é le m en t s amort is selon modèle linéaire	Sur é le m en t s amort is selon au tre mode	Dotat ions exception nelles	E lé m en t s transfé ré s à l'act if circulan t	E lé m en t s cédés	
Immobilisations incorporelles										
Frais d'établissement et de développement			69 949		26 403					96 352
Fonds commerce					83 449					
Autres postes d'immobilisations incorporelles			25 955 4		83 449					34 300 3
Total immobilisations incorporelles			32 950 3		19 330 2					43 935 6
Immobilisations corporelles										
Terres										
Constructions :										
- Constructions sur sol propre										
- Constructions sur sol d'autrui										
- Installations générales, agencements, ..										
Installations techniques, matériel et outillage ..										
Autres immobilisations corporelles :										
- Installations générales, agencements, ..										
- Matériel de transport										
- Matériel de bureau et matériel informatique			4 67 6		3 05 0					7 72 6
- Emballages récupérables divers										
Total immobilisations corporelles			4 67 6		3 05 0					7 72 6
TOTAL GENERAL			33 418 0		19 635 1					44 708 2

© Regnology - The business of time

Total desfilas	20 660 575	619	91 405 023				43 389 283	7 507 126	
----------------	------------	-----	------------	--	--	--	------------	-----------	--

**VARIATION DE LA VALEUR DU PORTEFEUILLE DE TITRES IMMOBILISÉS
DE L'ACTIVITÉ DE PORTEFEUILLE**

	Valeur comptable nette	Valeur estimative
Montant à l'ouverture de l'exercice	96326 08	
Acquisitions de l'exercice	30989	
Cessions de l'exercice (en prix de vente)		
Reprise sur dépréciations de titres cédés		
Plus-values sur cessions de titres		
Variation de la dépréciation du portefeuille		
Autres mouvements comptables (à préciser) :		
Montant à la clôture de l'exercice	96357 07	

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ÉTAT DESCREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1)(2)				
Autres immobilisations financières				
Total actif immobilisé				
Actif circulant				
Clients du x ou litigeux				
Autres créances divers	3 601 121	3 601 121		7 143 66
Créances et présentes de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	922 898	922 898		922 898
Taxe sur la valeur ajoutée	5 828 93	5 828 93		2 755 80
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				949
Groupe et associés(2)	604 126		604 126	2 116 962
Détails divers	246 263	246 263		37 993
Total actif circulant	11 402 302	5 353 175	604 126	40 887 48
Charges constatées d'avance	104 722	104 722		73 866
TOTAL DESCREANCES	11 507 023	5 457 897	604 126	41 423 34
(1) Prêts souscrits en cours d'exercice				
(1) Remboursementso bien usen cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes au près des établissements de crédit					
- à un an maximum	1704	1704			4191
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1)(2)					
Fournisseurs et comptes rattachés	2129 057	2129 057			1528 482
Personnel et comptes rattachés	152332	152332			135384
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	120938	120938			116289
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	575253	575253			111565
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	13258	13258			8956
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés(2)	18469444			18469444	6306 192
Autres dettes	7013 285	7013 285			6828 884
Dettes représentatives de dettes empruntées					
Pour divers constatés d'avance	25000	25000			
TOTAL DES DETTES	28 502 72	10 080 28		18 469 444	15 089 893
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Montants des emprunts et dettes dus aux associés					

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2025	2024
Charges d'exploitation :	104 722	73 866
<i>Total charges d'exploitation</i>	<i>104 722</i>	<i>73 866</i>
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	104 722	
Comparatif BLAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	104 722	73 866

Nature des produits	2025	2024
Produits d'exploitation :	25 000	
<i>Total produits d'exploitation</i>	<i>25 000</i>	
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	25 000	
Comparatif BLAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)	25 000	
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	79 722	73 866

CHARGES FINANCIERES

Nature des charges	2025	2024
Charges d'intérêts		
Intérêts des emprunts et dettes		
dont: intérêts des emprunts et dettes assimilées		
dont: Intérêts des emprunts et dettes attachées à des participations		
Intérêts des emprunts pour la trésorerie		
Intérêts des comptes courants et des dépôts créditeurs	5 792 85	25 48 795
Intérêts bancaires et sur opérations de financement (escompte,...)	3 555 95	1 584 75
Intérêts des obligations cautionnées		15 37 943
Intérêts des autres dettes		
dont: Intérêts des dettes commerciales		
dont: Intérêts des dettes diverses		
<i>Total charges d'intérêts</i>	9 348 80	42 45 213
Perles sur créances liées à des participations		
Escomptes accordés		
Perles de change		
Charges nettes sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Autres charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
<i>Total des charges financières</i>	9 348 80	42 45 213
Comparatif Compte de Résultat (2025 rubrique GU)	9 348 80	42 45 213

PRODUITS FINANCIERS

Nature des produits	2025	2024
Produits de participations		
Revenus des titres de participation		
Revenus sur autres formes de participation		
Revenus des créances rattachées à des participants	66 34 899	57 37 177
<i>Total produits de participations</i>	66 34 899	57 37 177
Produits des autres immobilisations financières		
Revenus des titres immobilisés		
Revenus des prêts		
Revenus des créances immobilisées		
<i>Total produits des autres immobilisations financières</i>		
Revenus des autres créances		
Revenus des créances commerciales		
Revenus des créances diverses		
<i>Total revenus des autres créances</i>		
Revenus des valeurs mobilières de placement		
Escomptes obtenus		
Gains de change	(4)	
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Autres produits financiers	2 020 29	39 53 6
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<i>Total des produits financiers</i>	68 36 724	57 76 713
Comparatif Compte de Résultat (2025 rubrique GP)	68 36 724	57 76 713

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Acti on set parts soci ales émises pendant l'exercice				
	Nombre d'actions / parts sociales à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Nombre d'actions / parts sociales à la clôture de l'exercice
Actions / Parts sociales	78 104 266			78 104 266

Nombre et valeur des actions / parts sociales par catégorie			
	Nombre d'actions / parts sociales	Valeur nominale	Commentaires / Droits conférés
Actions ordinaires	78 104 266		
Actions à droit de vote double			
Actions à dividende préférentiel			
Actions de priorité			
Actions de jouissance			
Autres (à préciser)			
TOTAL	78 104 266		

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat de l'exercice antérieur	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Réduction de capital	Résultat de l'exercice	Autres (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital	781 043							781 043
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	908 038		(120 000)		(908 948)			69 139
Ecart de réévaluation								
Ecart d'équivalence								
Reserve légale								
Reserves statutaires ou contractuelles								
Reserves réglementées								
Autres réserves								
Report à nouveau	(94 020)			908 948				
Résultat de l'exercice	3 137	(3 137)				48 590		48 590
Subventions d'investissement								
Provisions réglementées	398 466							435 984
Total capitaux propres	869 587	(3 137)	(120 000)	908 948	(908 948)	48 590		792 639

© Reprodugy - Bhamane

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant	Augmentations :	Diminutions :			Montant
	au début		Utilisées	Non Utilisées	Reprises de	à la fin
	2025		au cours de l'exercice	au cours de l'exercice	l'exercice	2025
Provisions réglementées						
Provisions pour constitution de réserves						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires	3 99 3 43 6	36 4 54 8				4 35 7 98 4
<i>Don't majorations exceptionnelles de 30 %</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	3 99 3 43 6	36 4 54 8				4 35 7 98 4
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur rattachés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>						
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes réparations						
Provisions pour charges sociales, fiscales, rattachées à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges						
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES						
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
<i>Sous total sur immobilisations</i>						
Sur stocks et en-cours						
Sur compléments						
Autres provisions de dépréciation						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION						
TOTAL GENERAL	3 99 3 43 6	36 4 54 8				4 35 7 98 4
Don't dépréciations d'exploitation						
Don't dépréciations financières						
Don't dépréciations exceptionnelles		36 4 54 8				
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

Ventilation du chiffre d'affaires par catégorie d'activités			
Catégorie d'activités	20 25	20 24	Variation (%)
Marchandises	15 20 0	17 25 0	-11,88 %
Prestations de services	4 899 3 79	3 499 5 87	40,00 %
TOTAL	4 914 5 79	3 516 8 37	39,74 %
Cet état financier n'est-il complet ?			

© Registry-Tabellen und mehr

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2025	2024
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes attachés		
Dettes fiscales et sociales	2 171 147	1 907 611
<i>Total dettes d'exploitation</i>	2 171 147	1 907 611
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		24 681
<i>Total dettes diverses</i>		24 681
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	2 171 147	1 932 292

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2025	2024
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>		
Créances		
Créances débiteurs et comptes rattachés	1986 754	598 495
Autres créances	(6739 205)	
<i>Total créances</i>	(4752 451)	598 495
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	(4752 451)	598 495

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Commissaire aux comptes 1	Commissaire aux comptes 2
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	17 700	
Autres honoraires		
TOTAL	17 700	

VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

Répartition du montant global des impôts sur les bénéfices			
Taux d'imposition : 25 %	Montant brut	Impôt (économie)	Montant net
Résultat courant	520 519	130 130	390 389
- Produits non imposables	6634 099	(1658 675)	8292 374
+ Charges non déductibles	155234	38809	116425
+ Produits non comptabilisés au cours de l'exercice à réintégrer			
- Charges non comptabilisées au cours de l'exercice à déduire			
= Résultat fiscal courant	(1258 946)	(314737)	(944210)
+ Résultat exceptionnel	(304548)	(91137)	(213411)
- Produits non imposables			
+ Charges non déductibles			
+ Produits non comptabilisés au cours de l'exercice à réintégrer			
- Charges non comptabilisées au cours de l'exercice à réintégrer			
= Résultat fiscal	(1623 495)	(405874)	(1217 621)
- Crédits d'impôts			
= Impôt payé		(405874)	

Éléments susceptibles d'être à l'origine d'allègements et d'accroissements de la dette future d'impôts sur les bénéfices				
	2025		2024	
	Base	Impôt correspondant	Base	Impôt correspondant
Décalage dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable des produits et charges				
Déficits fiscaux reportables				
Autres (a)				
Total				

(a) Apurement dans le temps des provisions réglementées, suramortissement, etc.

ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

Postes	2025				Total 2024
	Entreprises liées	participation	Total	Total Bilan	
Immobilisations financières					
Avarces et comptes sur immobilisations					
Participations	96357027		96357027	96357027	
Créances rattachées à des participations					
Prêts					
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>96357027</i>		<i>96357027</i>	<i>96357027</i>	
Créances					
Avarces et comptes versés sur commandes					
Créances débiteurs et comptes rattachés	1599443		1599443	3601121	
Autres créances	6101479		6101479	7808499	
Capital souscrit appelé en versement					
<i>Total créances</i>	<i>7700922</i>		<i>7700922</i>	<i>11409620</i>	
Dettes					
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				1704	
Emprunts et dettes financières divers					
Avarces et comptes reçus sur commandes en cours					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	715986		715986	2129057	
Autres dettes	25454912		25454912	25482729	
<i>Total dettes</i>	<i>26170898</i>		<i>26170898</i>	<i>27613491</i>	
BILAN	130228847		130228847	135380137	
Eléments financiers					
Produits de participation					
Autres produits financiers	202029		202029		
Charges financières	(434653)		(434653)		
<i>Total éléments financiers</i>	<i>(232624)</i>		<i>(232624)</i>		
Autres					
Produit d'exploitation	3751020		3751020		
Charges d'exploitation	(203815)		(203815)		
<i>Total autres</i>	<i>1717405</i>		<i>1717405</i>		
COMPTÉ DES RÉSULTATS	1484781		1484781		

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2025	2024
Ouvriers		
Employés, techniciens, agents de maîtrise		4
Cadres et ingénieurs	4	
Autres :		
TOTAL	1	4

ENGAGEMENTS PRIS EN MATIERE DE PENSIONS RETRAITES ET INDEMNITES ASSIMILEES

Catégories d'engagement	Indemnités de départ à la retraite			Médailles d'ouvrier			TOTAL
	dirigeants	autres	provisions	dirigeants	autres	provisions	
Pensions et indemnités assimilées			12 76 3				12 76 3
Compléments de retraite pour personnes en activité							
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnes à la retraite							
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnes en activité							
Autres:							
TOTAL			12 76 3				12 76 3

Notes

Les hypothèses actuarielles sont les suivantes :

Taux d'actualisation : 3,96 %

Ta ble d e mortali té : TV 88/90

Départ volontaire à 64 ans

Taux de turnover : 2% constant

Méthode de calcul : ANC 20 21