

A&M FINANCIERE

Société par actions simplifiée au capital de 300 000 euros
Siège Social : 2 rue du Moulin de la Pâtisserie, 44800 SAINT HERBLAIN
488 247 248 R.C.S NANTES

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE ANNUELLE DU 12 JUIN 2026

Le douze juin deux mille vingt-six à dix heures

Les associés de la société A&M FINANCIERE, société par actions simplifiée au capital de 300 000 euros, se sont réunis en Assemblée Générale Mixte Annuelle, au siège social, 2 rue du Moulin de la Pâtisserie, 44800 SAINT HERBLAIN, sur convocation du Conseil de direction.

SONT PRESENTS :

McDONALD'S FRANCE, représentée par Monsieur Jo SEMPELS son représentant légal	13 500 actions
---	----------------

CHACO, représentée par Monsieur Raphaël BRUNSWICK son gérant	1 500 actions
--	---------------

Total des actions détenues par les associés présents	15000 actions détenues
---	-------------------------------

L'Assemblée Générale est présidée par Monsieur Raphaël BRUNSWICK, Président de la Société, assisté de Monsieur Thomas HENNO en qualité de secrétaire.

Les associés présents ou représentés possèdent 15 000 actions sur les 15 000 actions composant le capital social. L'Assemblée Générale réunit le quorum exigé par la loi et les statuts, elle est donc déclarée régulièrement constituée. Elle peut ainsi valablement délibérer et prendre ses décisions à la majorité requise.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des membres de l'Assemblée Générale :

- Les justificatifs de convocation des associés ;
- Les statuts de la Société ;
- Le texte des résolutions soumises à l'Assemblée Générale ;
- Le rapport spécial sur les conventions visées aux articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce établi par le Président ;
- Le rapport de gestion de la Société ;
- Les comptes annuels de la Société arrêtés au 31 décembre 2025.

Le Président déclare que l'ensemble des documents et renseignements prévus par les dispositions légales, réglementaires et statutaires ont été adressés et/ou ont été tenus à la disposition des associés au siège social dans des délais leur permettant d'être dûment informés et à même de se prononcer sur les points figurant à l'ordre du jour.

L'Assemblée Générale lui donne acte de ces déclarations et reconnaît que les associés ont été

valablement convoqués.

Puis, le Président rappelle que l'Assemblée Générale est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR

- Lecture du rapport de gestion de la Société
- Examen et approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025
- Quitus au Président
- Affectation du résultat de l'exercice
- Lecture du rapport spécial sur les conventions visées aux articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce établi par le Président et décision à cet égard
- Quitus au Conseil de Direction
- Refonte des statuts de la société
- Questions diverses
- Pouvoirs en vue des formalités

Le Président présente et commente les comptes de l'exercice écoulé, puis donne lecture à l'Assemblée Générale du rapport de gestion et du rapport spécial sur les conventions visées aux articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce.

Cette lecture terminée, le Président déclare la discussion ouverte. Diverses observations sont échangées.

Personne ne demandant la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

APPROBATION DES COMPTES SOCIAUX

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion établi par le Conseil de direction, approuve l'inventaire et les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans le rapport.

L'Assemblée Générale prend acte qu'aucune dépense somptuaire et charge non déductible telles que visées par l'article 39-4 du C.G.I. n'a été engagée au titre de l'exercice.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

QUITUS AU PRESIDENT

L'Assemblée Générale donne quitus entier et sans réserve au Président de l'exécution de son mandat au cours de l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION
AFFECTATION DU RESULTAT

L'Assemblée Générale constate que le résultat net de l'exercice est constitué par un bénéfice de 3 461 309,42 euros.

Après avoir pris connaissance du rapport de gestion, l'Assemblée Générale décide l'affectation suivante :

- A titre de dividendes : 850 000 euros, soit 56,67 euros par action.
- Au compte "Autres réserves" : 2 611 309,42 euros, portant le montant de ce poste de 12 874 532,78 euros à 15 485 842,20 euros.

Le dividende sera mis en paiement au siège social de la Société.

Le tableau récapitulatif de la distribution des dividendes est répertorié en Annexe n°1.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, il est rappelé le montant des sommes distribuées au titre des trois derniers exercices.

Les sommes distribuées au titre des trois derniers exercices sont les suivantes :

Date de clôture	Distributions éligibles à l'abattement (*), en euros	Taux de l'abattement	Revenus distribués non éligibles à l'abattement
31 décembre 2024	néant	40 %	850 000
31 décembre 2023	néant	40 %	850 000
31 décembre 2022	néant	40 %	840 000

(*) Dividende éligible pour les personnes physiques fiscalement domiciliées en France, à l'abattement de 40% prévu à l'article 158. 3 du CGI.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION
CONVENTIONS REGLEMENTEES

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport spécial sur les conventions entrant dans le champ d'application des articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce établi par le Président, prend acte qu'aucune convention n'a été conclue ni reconduite tacitement au cours de l'exercice écoulé et, par conséquent, qu'aucune convention n'est à soumettre à son approbation.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION
QUITUS AU CONSEIL DE DIRECTION

L'assemblée générale ordinaire décide de donner quitus aux membres du conseil de direction de la Société de leur gestion pour l'exercice clos le 31/12/2025.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

REFONTE DES STATUTS DE LA SOCIETE

L'Assemblée Générale décide de procéder à une refonte complète des statuts et adopte article par article, puis dans leur ensemble les nouveaux statuts.

L'Assemblée Générale constate que cette refonte n'entraîne pas création d'une personne morale nouvelle.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SEPTIEME RESOLUTION

POUVOIRS EN VUE DES FORMALITES

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au Président ou au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'effectuer toutes les formalités qui seront nécessaires relativement aux décisions visées ci-dessus.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, la séance est levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé, après lecture, par les membres du bureau et par tous les associés présents ou représentés.

Signé par :

Raphaël BRUNSWICK

1113D193460342C...

Monsieur Raphaël BRUNSWICK
(Le Président de séance)

Signé par :

Thomas HENNO

1941CB9DF82E4B6...

Monsieur Thomas Henno
(Le Secrétaire)

Ondertekend door:

Jo SEMPELS

D2B0BA5C7C5743C...

McDONALD'S France
représentée par Monsieur Jo SEMPELS son
représentant légal

Signé par :

Raphaël BRUNSWICK

1113D193460342C...

CHACO
Représentée par Monsieur Raphaël
BRUNSWICK

DS

WD

DS

MB

DS

CP

Annexe n°1

A&M FINANCIERE

Société par actions simplifiée au capital de 300 000 euros
Siège Social : 2 rue du Moulin de la Pâtissière, 44800 SAINT HERBLAIN
488 247 248 R.C.S NANTES

ASSEMBLEE GENERALE MIXTE ANNUELLE
DU 12 juin 2026

Tableau de distribution des dividendes

Total des distributions à réaliser : **850 000 euros**
Nombre d'actions de la Société : **15 000 actions**
Distribution nette par action : **approximativement 56,67 euros**

Associé	Nbre actions	Dividendes bruts	PFNL 12,8% (1)	CSG-CRDS 18,6% (1)(2)	Dividendes nets à verser
Société McDONALD'S FRANCE	13 500	765 000,00	n/a	n/a	765 000,00
Société CHACO	1 500	85 000,00	n/a	n/a	85 000,00
Total	15 000	850 000,00	0,00	0,00	850 000,00

(1) Le PFNL et la CSG-CRDS sont à régler le 15 du mois qui suit la mise en paiement des dividendes.

(2) Sous réserve que l'associé n'exerce pas une activité, dans la Société, au titre de laquelle il relèverait du régime des travailleurs indépendants (TNS, RSI). Si tel était le cas, le taux de CSG-CRDS applicable pourrait être de 9,7% sur une partie des dividendes perçus (car ces dividendes serait par ailleurs assujettis aux cotisations de sécurité sociale et à la CSG-CRDS au taux de 9,7%).



A&M FINANCIERE

Siren : 488247248

2 r. du Moulin de la Pâtissière 44800 Saint Herblain

COMPTES SOCIAUX ET ANNEXES

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

Comptes certifiés
conforme

Signé par :

1113D193460342C...

- PRESENTATION GENERALE -

Société : A&M FINANCIERE
Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

- Chiffres clés-

- Durée de l'exercice : 12,00 mois
- Total du Bilan : 16 718 043,71
- Résultat avant répartition : 3 461 309,42

Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels de la société A&M FINANCIERE, qui ont été arrêtés par le conseil de surveillance.

SOMMAIRE

- PRESENTATION GENERALE -	1
- Chiffres clés-	1
BILAN	3
ET COMPTE DE RESULTAT	3
- Bilan Actif -	4
- Bilan Passif -	5
Compte de résultat (Partie 1).....	6
Compte de résultat (Partie 2).....	7
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS	8
- Faits marquants -	8
- Règles et méthodes comptables –	9
- Tableau des immobilisations -	12
Tableau des immobilisations (suite) -	12
- Tableau des Amortissements – NEANT -	13
- Etat des Provisions -	14
- Etat des Créances -	15
- État des Dettes -	16
- Composition du capital social -	17
- Tableau des variations des capitaux propres -	18
- Tableau des filiales et participations –	19

**BILAN
ET
COMPTE DE RESULTAT**

- Bilan Actif -

	Brut	Amortissement	Net 2025	Net 2024B/AN
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avance et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours, avance et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	16 708 727,72		16 708 727,72	16 708 727,72
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (III)	16 708 727,72		16 708 727,72	16 708 727,72
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
Avance et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	9 315,99		9 315,99	43 256,93
Charges constatées d'avance				
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités				
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	9 315,99		9 315,99	43 256,93
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Ecarts de conversion et différences d'évaluation – Actif (VII)				
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF	16 718 043,71		16 718 043,71	16 751 984,65

(1) dont droit au bail

- Bilan Passif -

			2025	Net 2024B/AN
Capital social	Dont versé :	300 000,00	300 000,00	300 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...				
Écarts de réévaluation				
Écarts d'équivalence				
Réserves				
Réserve légale			30 000,00	30 000,00
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves			12 874 532,78	10 586 746,88
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			3 461 309,42	3 137 785,90
Subventions d'investissements				
Provisions réglementées				
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			16 665 842,20	14 054 532,78
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL DES PROVISIONS (II)				
Dettes financières				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			51,51	7 414,39
Emprunts et dettes financières divers (2)				2 635 434,25
Instruments financiers à terme				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			1 242,00	
Dettes fiscales et sociales			30 973,00	54 603,23
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes			19 935,00	
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES (1) (III)			52 201,51	2 697 451,87
Ecarts de conversion et différences d'évaluation – Passif (IV)				
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I + II + III + IV)			16 718 043,71	16 751 984,65

Compte de résultat (Partie 1)

	Net 2025	Net 2024B/AN
Produits d'exploitation		
Vente de marchandises		
Production vendue		
Montant net du chiffre d'affaires		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits		
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)		
Charges d'exploitation		
Achat de marchandises		
Variation de stocks (achat de marchandises)		
Achat de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks (matières premières et approvisionnements)		
Autres achats et charges externes (1)	2 085,14	1 378,04
Impôts, taxes et versements assimilés		
Salaires		
Cotisations sociales		
Dotations aux amortissements et aux dépréciations		
Dotations aux amortissements sur immobilisations		
Dotations aux dépréciations sur immobilisations		
Dotations aux dépréciations sur actif circulant		
Dotations aux provisions		
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
Autres charges	(0,30)	1,00
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	2 084,84	1 379,04
(1) Y compris :		
Redevances de crédit-bail mobilier		
Redevances de crédit-bail immobilier		
RESULTAT D'EXPLOITATION	(2 084,84)	(1 379,04)

Compte de résultat (Partie 2)

	Net 2025	Net 2024B/AN
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers		
De participation (2)	3 500 000,00	
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)		
Autres intérêts et produits assimilés (2)		
Reprises sur dépréciations et provision		230 000,00
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 DES PRODUITS FINANCIERS (V)	3 500 000,00	3 230 000,00
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (3)	39 538,74	146 775,76
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 DES CHARGES FINANCIERES (VI)	39 538,74	146 775,76
RESULTAT FINANCIER (V – VI)	3 460 461,26	3 083 224,24
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I – II + II – IV + V – IV)	3 458 376,42	3 081 845,20
Produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles (VIII)		
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)		
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	(2 933,00)	(55 940,70)
TOTAL DES PRODUITS (I + II + V + VII)	3 500 000,00	3 230 000,00
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	38 690,58	92 214,10
BENEFICE ou PERTE	3 461 309,42	3 137 785,90

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Faits marquants -

Aucun fait marquant sur l'année 2025

- Règles et méthodes comptables –

Les comptes annuels sont établis selon les règles énoncées par le règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022, modifiant le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

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

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, sauf en ce qui concerne l'application du règlement l'ANC n°2022-06,
- Indépendance des exercices.

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

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres de participation sont valorisés à leur valeur nominale. Ils font l'objet d'une dépréciation au cas par cas, en fonction du risque encouru pour les ramener à la valeur d'utilité à la date de clôture, en fonction des cash-flow actualisés attendus sur les sept prochaines années.

Les prêts, dépôts et autres créances immobilisées sont valorisés à leur valeur nominale. Ces éléments sont, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour les ramener à leur valeur d'utilité à la date de clôture.

CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.
Elles font l'objet d'une revue au cas par cas en vue d'une éventuelle dépréciation.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières sont valorisées à leur valeur nominale.
Elles font l'objet d'une revue au cas par cas en vue d'une éventuelle dépréciation.

PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES

Au début de l'exercice les provisions pour risques et charges s'élèvent à : €

A la fin de l'exercice les provisions pour risques et charges s'élèvent à : €

Le montant provisionné correspond à la meilleure estimation du risque ou de la charge supportée par l'entreprise à la date de clôture. Lorsque plusieurs issues sont possibles, l'évaluation prend en compte :

- soit le montant le plus probable,
- soit, lorsqu'approprié, une approche probabiliste (valeur attendue).

CHANGEMENT DE METHODE DE PRESENTATION

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Aucune information n'est donnée au titre des transactions conclues entre les parties liées dans la mesure où ces transactions ont été conclues à des conditions normales de marché.

Evenements postérieurs à la clôture : Néant

CHANGEMENT COMPTABLE

Changement de réglementation comptable :

- Le règlement ANC n°2022 06, applicable à compter du 1er janvier 2025, modifie le Plan Comptable Général, notamment la définition du résultat exceptionnel, la technique des transferts de charges et la présentation de certains postes des états financiers.

- Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025 sont établis conformément à ces nouvelles dispositions.

Les états financiers comparatifs au 31 décembre 2024 n'ont pas fait l'objet d'un retraitement rétrospectif; toutefois, des reclassements de présentation ont été opérés afin d'assurer la comparabilité avec le nouveau format des comptes.

- Ces évolutions n'ont pas d'incidence sur les capitaux propres mais peuvent affecter la présentation de certains produits et charges au sein du compte de résultat

À compter du 1er janvier 2025, conformément à l'article 513 5 du PCG, le résultat exceptionnel comprend uniquement :

- Les produits et charges directement liés à un événement majeur et inhabituel, qui n'aurait pas été constaté en l'absence de cet événement ;

- Les écritures comptables d'origine exclusivement fiscale, telles que les amortissements dérogatoires ;
- Les changements de méthodes comptables comptabilisés en résultat, lorsque leur traitement en capitaux propres est exclu par les dispositions fiscales ;
- Les corrections d'erreurs, à l'exception :
 - o Des corrections relatives aux écritures initialement imputées directement en capitaux propres,
 - o Et des changements de méthodes comptables.

REMUNERATIONS ET AVANTAGES RECUS PAR LES MANDATAIRES SOCIAUX

Aucune rémunération ni avantage de quelque nature que ce soit n'est versé aux mandataires sociaux pour l'exercice de leur fonction.

INTEGRATION FISCALE

Les filiales du groupe sont les sociétés suivantes : POLE SUD, ATLANTIQUE, CAP DE RETZ, THEATR'HALL, BELAITOIL, VICTORY, LADLR, ANTOL, ARCHE ARMOR et PAULOINE

La société Mère A&M FINANCIERE s'est constituée seule redevable de l'impôt sur le résultat d'ensemble. Chaque filiale calcule l'impôt sur les sociétés comme si elle n'était pas intégrée et verse à la Mère l'impôt ainsi déterminé. Le versement est comptabilisé en compte courant.

L'économie d' IS s'élève à -2 933,00 euros

INFORMATION RELATIVE A LA SOCIETE CONSOLIDANTE

Les comptes de la société sont inclus, suivant la méthode de l'intégration globale, dans les comptes consolidés de McDonald's Corporation, société de droit américain dont le siège est situé :

McDonald's Corporation
32, loockerman Square, suite L/100
DOVER DELAWARE USA

- Tableau des immobilisations -

	Valeur brute début 2025/AN	Augmentations	
		Réévaluations courant 2025/AN	Acquisitions courant 2025/AN
Immobilisations incorporelles Frais d'établissement et de développement Autres postes d'immobilisations incorporelles			
Total immobilisations incorporelles			
Immobilisations corporelles Terrains Constructions : Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Insta. générales, agencements des constructions Inst. techniques, mat. , et outillages industriels Autres immobilisations corporelles : Inst. générales, agencements, aménagements divers Matériel de transport Matériel de bureau et mobilier informatique Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes			
Total immobilisations corporelles			
Immobilisations financières Participations Autres titres immobilisés Titres immobilisés de l'activité de portefeuille Prêts et autres immobilisations financières	16 708 727,72		
Total immobilisations financières	16 708 727,72		
TOTAL GENERAL	16 708 727,72		

Tableau des immobilisations (suite) -

	Diminutions		Valeur brute fin 2025/AN	Valeur d'origine
	Virements courant 2025/AN	Cessions courant 2025/AN		
Immobilisations incorporelles Frais d'établissement et de développement Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles Terrains Constructions : Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Insta. générales, agencements des constructions Inst. techniques, mat. , et outillages industriels Autres immobilisations corporelles : Inst. générales, agencements, aménagements divers Matériel de transport Matériel de bureau et mobilier informatique Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours, avances/acomptes				
Total immobilisations corporelles				
Immobilisations financières Participations Autres titres immobilisés Titres immobilisés de l'activité de portefeuille Prêts et autres immobilisations financières			16 708 727,72	
Total immobilisations financières			16 708 727,72	
TOTAL GENERAL			16 708 727,72	

- Tableau des Amortissements – NEANT -

	Durée utilisation / taux amort.	Mode amort.	Amort cumulés ouverture exercice	Ventilation des dotations			
				Complément réévaluation	Mode linéaire	Autre mode	Dotations except.
Immobilisations incorporelles Frais d'établissement et de développement Autres postes d'immobilisations incorporelles							
Total immobilisations incorporelles							
Immobilisations corporelles Terrains Constructions : Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Insta. générales, agenc. des constructions Inst. techniques, mat. , et outillages industriels Autres immobilisations corporelles : Inst. générales, agencements, amén. divers Matériel de transport Matériel de bureau et mobilier informatique Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes							
Total immobilisations corporelles							
Immobilisations financières Participations Autres titres immobilisés Titres immobilisés de l'activité de portefeuille Prêts et autres immobilisations financières							
Total immobilisations financières							
TOTAL GENERAL							

	Ventilation des diminutions			Amort. cumulés clôture exercice
	Transférés actif circulant	Eléments cédés	Eléments mis hors service	
Immobilisations incorporelles Frais d'établissement et de développement Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles Terrains Constructions : Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Insta. générales, agenc. des constructions Inst. techniques, mat. , et outillages industriels Autres immobilisations corporelles : Inst. générales, agencements, amén. divers Matériel de transport Matériel de bureau et mobilier informatique Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles				
Immobilisations financières Participations Autres titres immobilisés Titres immobilisés de l'activité de portefeuille Prêts et autres immobilisations financières				
Total immobilisations financières				
TOTAL GENERAL				

- Etat des Provisions -

Nature des provisions	Montant au début 2025/AN	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à fin 2025/AN
			Utilisées au cours de l'exercice	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
Total des provisions règlementées						
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés 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 révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges						
Total des provisions pour risques et charges						
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations						
Total des provisions pour dépréciation						
TOTAL GENERAL						
Dont dotations et reprises d'exploitation						
Dont dotations et reprises financières						
Dont dotations et reprises exceptionnelles						
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

- Etat des Créances -

Etat des créances	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 douteux ou litigieux Autres créances clients Créances représentatives de titres prêtés Personnel et comptes rattachés Sécurité sociale et autres organismes sociaux Impôts sur les bénéfices Taxe sur la valeur ajoutée Autres impôts, taxes et versements assimilés Divers Groupe et associés (2) Débiteurs divers Total actif circulant	 9 315,99 9 315,99	 9 315,99 9 315,99		 43 256,93 43 256,93
Charges constatées d'avance				
TOTAL DES CREANCES	9 315,99	9 315,99		43 256,93
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

- État des Dettes -

Etat 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 auprès des ets de crédit					
à un an maxi	51,51	51,51			7 414,39
à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					2 635 434,25
Fournisseurs et comptes rattachés	1 242,00	1 242,00			
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Impôts sur les bénéfices	30 973,00	30 973,00			54 603,23
Taxe sur la valeur ajoutée					
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés					
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	19 935,00	19 935,00			
Autres dettes					
Dettes représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	52 201,51	52 201,51			2 697 451,87
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

- Composition du capital social -

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	Créés pendant l'exercice N	Remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	15 000,00			15 000,00	20
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	15 000,00			15 000,00	

- 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
Capital	300 000,00				
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...					
Ecarts de réévaluation					
Ecart d'équivalence					
Réserve légale	30 000,00				
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves	10 586 746,88	2 287 785,90	850 000,00		
Report à nouveau					
Résultat de l'exercice	3 137 785,90				
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
Total capitaux propres	14 054 532,78	2 287 785,90	850 000,00		

	Résultat de l'exercice	Autres (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital			300 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
Ecarts de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserve légale			30 000,00
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			12 874 532,78
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	3 461 309,42		3 461 309,42
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Total capitaux propres	3 461 309,42		16 665 842,20

L'Assemblée Générale du 13/06/25 a affecté le résultat de l'exercice 2024 s'élevant à 3 137 785,90 euros

Au compte "Autres réserves" : 2 287 785,90 euros et a titre de dividendes : 850 000 euros.

.

- Tableau des filiales et participations –

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
VICTORY	5 000	107 802,08	100	174 9847	174 9847			6 217 524,86	279 009,87	300 000
LADLR	40 000	524 684,74	100	179 0987	179 0987			4 924 621,91	308 518,88	500 000
CAP DE RETZ	8 000	611 440,36	100	205 0576	205 0576			5 814 887,20	306 603,89	300 000
ANTOL	37 000	111 428,49	100	1 418 249	1 418 249			3 214 281,62	50 386,39	500 000
ARCHE ARMOR	625 000	704 612,38	100	3 180 937	3 180 937			5 480 499,73	351 144,23	600 000
PAULOINE	8 000	265 681,82	100	972 230	972 230			2 848 960,26	47 408,63	100 000
BELAITOIL	45 000	355 364,84	100	1 391 510	1 391 510			3 953 008,85	79 277,14	500 000
THEATRALL	8 000	-309 083,25	100	8 000	8 000			4 906 171,33	23 114,76	0
POLE SUD	8 000	238 361,83	100	2 322 876	2 322 876			4 581 861,10	187 345,08	200 000
ATLANTIQUE	8 000	618 059,65	100	1 823 516	1 823 516			4 717 787,45	191 897,36	500 000