Docusign Envelope ID: 16723FE5-0C26-8F79-81D3-AC95B07ADA0D

H3P REAL ASSETS
Société à responsabilité limitée au capital de 561 485 euros
Siège social : Tour Franklin 100-101 Terrasse Boieldieu 92800 PUTEAUX
RCS NANTERRE 508 805 686

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 3 JUIN 2026

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

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition de la gérance et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à 388 301,73 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	388 301,73 euros
A titre de dividendes aux associés Soit 1,63 euros par part	366 088,22 euros
Le solde	22 213,51 euros

à porter en totalité au compte « autres réserves » qui s'élève ainsi à 2 504 065,01 euros.

Il est précisé que :

- Le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 6,52 euros,

- Le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025 non éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 366 081,70 euros.

Le paiement des dividendes sera effectué à compter de ce jour.

L'Assemblée Générale prend acte que les associés ont été informés que :

Les dividendes et distributions assimilées perçus par des personnes physiques sont soumis, l'année de leur versement, à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) non libératoire de 12,8 % perçu à titre d'acompte, ainsi qu'aux prélèvements sociaux, au taux global de 18,6 % (taux applicable depuis le 1er janvier 2026). Ces sommes sont déclarées et payées par l'établissement payeur au plus tard le 15 du mois suivant celui du versement des dividendes.

Peuvent demander à être dispensées du prélèvement forfaitaire non libératoire de 12,8 % au titre de l'impôt sur le revenu les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 euros (contribuables

Docusign Envelope ID: 16723FE5-0C26-8F79-81D3-AC95B07ADA0D

célibataires, divorcés ou veufs) ou 75 000 euros (contribuables soumis à une imposition commune). La demande de dispense doit être formulée sous la forme d'une attestation sur l'honneur auprès de l'établissement payeur au plus tard le 30 novembre de l'année précédant celle du paiement du dividende.

L'année suivante, les dividendes sont déclarés avec l'ensemble des revenus et soumis à l'impôt sur le revenu :

- Soit au prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8 %, pour les personnes physiques qui y ont intérêt,

- Soit, en cas d'option, au barème progressif après application, le cas échéant, d'un abattement de 40 %.

Les sommes versées au titre du prélèvement forfaitaire non libératoire s'imputent, selon le cas, sur le PFU ou l'impôt calculé au barème progressif. A défaut d'option pour le barème progressif, le PFU s'applique de plein droit.

L'Assemblée Générale constate que les résultats de l'exercice ne permettent pas de reconstituer les capitaux propres de la Société, lesquels demeurent en conséquence inférieurs à la moitié du capital social.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

- Exercice clos le 31 août 2022 : 298 710,02 euros, soit 1,33 euros par titre
  dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 5,32 euros
  dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 298 704,70 euros

- Exercice clos le 31 août 2023 : 898 376,00 euros, soit 4,00 euros par titre
  dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 16,00 euros
  dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 898 360,00 euros

- Exercice clos le 31 décembre 2024 : 471 647,00 euros, soit 2,10 euros par titre
  dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 8,40 euros
  dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 471 638,60 euros

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 03 juin 2026

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.



Certifié conforme
La Gérance

Docusign Envelope ID: 16723FE5-0C26-8F79-81D3-AC95B07ADA0D

SARL H3P REAL ASSETS

100 101 TOUR FRANKLIN
TERRASSE BOIELDIEU
92800 PUTEAUX

COMPTES ANNUELS

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







PRESENTATION

Docusign Envelope ID: 16723FE5-0C26-8F79-81D3-AC95B07ADA0D

Bilan Actif

Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025			31/12/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE	Frais d'établissement (II)	276,47	276,47		
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	133 091,54	133 091,54		
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Imm. inc. en cours, avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations tech.,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	76 079,43	41 693,03	34 386,40	44 880,18
	Imm. corp. en cours, avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (1)				
	Participations	244 000,00		244 000,00	244 000,00
	Titres imm. de l'activité de portefeuille				
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	113 662,78		113 662,78	111 614,00
	Total de l'actif immobilisé (III)	566 833,75	174 784,57	392 049,18	400 494,18
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production				
	Produits finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (2)				
	Créances clients et comptes rattachés	995 966,22	33 651,41	962 314,81	1 181 485,35
	Autres créances	3 747 014,34		3 747 014,34	3 529 939,80
	Charges constatées d'avance	11 236,83		11 236,83	13 095,00
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	Actions propres				
	Autres titres				
	Instruments financ. à terme et jetons détenus				
	Disponibilités				
	Total de l'actif circulant (IV)	4 754 217,39	33 651,41	4 720 565,98	4 724 520,15
COMPTES DE REGULARISATION	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 (I à VII)	5 321 327,61	208 712,45	5 112 615,16	5 125 014,33

(1) dont immobilisations financières à moins d'un an	***PRESENTATION***	56 614,00	56 614,00
(2) dont créances à moins d'un an		4 810 831,39	4 814 785,56

Bilan Passif

Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	31/12/2024
Capitaux Propres	Capital (dont versé 561 485,00)	561 485,00	561 485,00
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...	169 610,00	169 610,00
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	RESERVES		
	Réserve légale	56 345,00	56 345,00
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées	6 534,00	6 534,00
	Autres réserves	2 481 851,50	2 459 334,36
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	388 301,73	494 164,54
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	3 664 127,23	3 747 472,90
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges	36 573,00	31 030,00
	Total des provisions	36 573,00	31 030,00
DETTES	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit		1 686,83
	Emprunts et dettes financières divers (2)		736,52
	Instruments financiers à terme		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	70 086,62	75 855,73
	Dettes fiscales et sociales	702 224,30	646 286,84
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	18 904,01	17 945,51
	Produits constatés d'avance	620 700,00	604 000,00
	Total des dettes (1)	1 411 914,93	1 346 511,43
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif		
	TOTAL PASSIF	5 112 615,16	5 125 014,33

	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	388 301,73	494 164,54
(1)	Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	1 411 914,93	1 346 511,43
(2)	Dont emprunts participatifs		

Docusign Envelope ID: 16723FE5-0C26-8F79-81D3-AC95B07ADA0D

Compte de Résultat 1/2

Règlement ANC 2022-06

		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	31/12/2025 12 mois	31/12/2024 16 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	3 619 340,81	254 140,00	3 873 480,81	5 092 154,96
	Montant net du chiffre d'affaires	3 619 340,81	254 140,00	3 873 480,81	5 092 154,96
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions			9 499,96	
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				40 715,26
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
	Autres produits			2 339,26	206,27
	Total des produits d'exploitation			3 885 320,03	5 133 076,49
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stocks				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (1)			918 065,75	1 212 245,68
	Impôts, taxes et versements assimilés			52 104,45	65 127,03
	Salaires			1 875 682,99	2 522 763,71
	Cotisations sociales			604 944,15	781 638,49
	Dotations aux amortissements et aux dépréciations :				
	Sur immobilisations : dotations aux amortissements			14 597,84	15 982,02
	Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
	Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
	Dotations aux provisions			5 543,00	7 454,21
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				
	Autres charges			33,95	19,77
	Total des charges d'exploitation			3 470 972,13	4 605 230,91
	RESULTAT D'EXPLOITATION			414 347,90	527 845,58

(1) Y compris :
- Redevances de crédit-bail mobilier 529,03
- Redevances de crédit-bail immobilier

Compte de Résultat 2/2

Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	31/12/2024
	RESULTAT D'EXPLOITATION	414 347,90	527 845,58
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participation (2)	26 000,00	32 500,00
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (2)		
	Autres intérêts et produits assimilés (2)	64 088,60	96 361,78
	Reprises sur dépréciations et provisions		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie		
	Produits des cessions d'immobilisations financières		
	Total des produits financiers	90 088,60	128 861,78
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (3)		5 911,82
	Différences négatives de change		
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
	Charges nettes sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie		
	Total des charges financières		5 911,82
	RESULTAT FINANCIER	90 088,60	122 949,96
	RESULTAT COURANT avant impôts	504 436,50	650 795,54
	Produits exceptionnels	7 658,25	3 750,00
	Charges exceptionnelles		
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	7 658,25	3 750,00
	Participation des salariés aux résultats	4 478,02	10 089,00
	Impôts sur les bénéfices	119 315,00	150 292,00
	Total des produits	3 983 066,88	5 265 688,27
	Total des charges	3 594 765,15	4 771 523,73
	RESULTAT DE L'EXERCICE	388 301,73	494 164,54

(2) dont produits concernant les entitées liées		
(3) dont intérêts concernant les entitées liées		

Docusign Envelope ID: 16723FE5-0C26-8F79-81D3-AC95B07ADA0D

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers modifiant le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

Le bilan de l'exercice présente un total de **5 112 615** euros**.**

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **3 983 067** euros et un total **charges** de **3 594 765** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **388 302** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2025** et finit le **31/12/2025.**
Il a une durée de **12** mois.

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

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Changement de réglementation comptable :

Les dispositions du règlement ANC précité sont applicables pour la première fois aux comptes sociaux de l'exercice couvrant la période du **01/01/2025** au **31/12/2025**.

Ce changement de règlementation se traduit par :

- une nouvelle définition du résultat exceptionnel,
- la suppression de la technique de transfert de charges,
- la modification du plan de comptes et l'introduction d'une nouvelle nomenclature,
- de nouveaux modèles d'états financiers.

Au cours de l'exercice, le plan comptable de l'entreprise a été modifié afin de refléter les évolutions réglementaires et les besoins spécifiques de gestion avec la nouvelle définition du résultat exceptionnel et la suppression des comptes de transferts de charges.

Les modifications suivantes ont notamment été apportées :

Anciens comptes	Nouveaux comptes	Montants comptabilisés
6712.. Pénalités, amendes fiscales et pénales	6582.. Pénalités, amendes fiscales et pénales	NEANT
675… Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	657… Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées	NEANT
775… Produits de cession d'éléments d'actif	757… Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	NEANT
777… Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice	747… Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice	NEANT
791… Transferts de charges d'exploitation (remboursements de frais de personnel)	649… Remboursements de frais de personnel	17 714.72 €
791… Transferts de charges d'exploitation (avantages en nature)	6419… Avantages en nature	NEANT
791… Transferts de charges d'exploitation (remboursements d'assurances)	7587.. Indemnités d'assurance	NEANT

Docusign Envelope ID: 16723FE5-0C26-8F79-81D3-AC95B07ADA0D

Règles et Méthodes Comptables

Les états financiers sont présentés conformément aux dispositions et aux modèles figurant dans le Règlement. Les modifications suivantes ont notamment été apportées :

- Regroupement des charges et produits exceptionnels, qui étaient présentés sur plusieurs lignes en 2024 sur les deux lignes « Produits exceptionnels » et « Charges exceptionnelles »

- Reclassements entre des lignes du bilan ou du compte de résultat. Par exemple :

  - Dans la colonne comparative 2024 du bilan 2025, les immobilisations en cours sont désormais regroupées avec les avances et acomptes, aussi bien pour ce qui concerne les immobilisations incorporelles que corporelles ;

  - Dans la colonne comparative 2024 du bilan 2025, la ligne « Charges constatées d'avance » est désormais parmi les éléments constituant la rubrique des « Créances ».

- Reclassements liés à la suppression de la technique des transferts de charges en application de la disposition spécifique prévue par le règlement sur ce sujet. Ainsi, les transferts de charges constatés dans le compte de résultat 2024 seront présentés dans la colonne comparative 2024 dans le poste « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions », rattaché au résultat d'exploitation.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Concessions et droits similaires : 3 ans
* Installations générales, agencements et aménagements divers :8 ans
* Matériel de transport : 4 ans
* Matériel de bureau : 3 ans
* Mobilier : 1 à 5 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Capitaux propres

La variation des capitaux propres entre le 01/01/2025 et le 31/12/2025 est de (83 345) € et s'explique de la façon suivante :

- Résultat de l'exercice : 388 302 €
- Dividendes : (471 647) €

Docusign Envelope ID: 16723FE5-0C26-8F79-81D3-AC95B07ADA0D

Règles et Méthodes Comptables

Créances

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Provisions pour risques et charges

Elles se décomposent de la façon suivante :

- Provisions pour indemnité de départ en retraite : 11 112 €
- Provisions pour terminaison de travaux : 25 461 €

Dettes

Les produits constatés d'avance constituent l'excédent des produits facturés par rapport à l'avancement des travaux.

Docusign Envelope ID: 16723FE5-0C26-8F79-81D3-AC95B07ADA0D

Immobilisations

Règlement ANC 2022-06		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement	276,47					276,47
	Autres	133 091,54					133 091,54
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	133 368,01					133 368,01
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agenct aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers	7 923,48					7 923,48
	Matériel de transport	5 225,32					5 225,32
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	58 826,57		4 104,06			62 930,63
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	71 975,37		4 104,06			76 079,43
FINANCIERES	Participations	244 000,00					244 000,00
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	111 614,00		2 048,78			113 662,78
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	355 614,00		2 048,78			357 662,78
	TOTAL	560 957,38		6 152,84			567 110,22

Docusign Envelope ID: 16723FE5-0C26-8F79-81D3-AC95B07ADA0D

Amortissements

Règlement ANC 2022-06

		Durée ou taux	Mode d' amts	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2025
					Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement			276,47			276,47
	Fonds commercial						
	Autres immobilisations incorporelles			133 091,54			133 091,54
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			133 368,01			133 368,01
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agencement aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Autres Instal., agencement, aménagement divers			990,44	990,44		1 980,88
	Matériel de transport			449,96	1 306,33		1 756,29
	Matériel de bureau, mobilier			25 654,79	12 301,07		37 955,86
	Emballages récupérables et divers						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES			27 095,19	14 597,84		41 693,03
	TOTAL			160 463,20	14 597,84		175 061,04

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortissement à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et aut	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et aut	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui							
instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

PRESENTATION

Docusign Envelope ID: 16723FE5-0C26-8F79-81D3-AC95B07ADA0D

Dépréciations

Règlement ANC 2022-06

		Dépréciations début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Dépréciations au 31/12/2025
			Dotations	Reprises	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre				
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier				
	Emballages récupérables et divers				
	Imm. corp. en cours, avances et acomptes				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
FINANCIERES	Participations				
	Titres imm. de l'activité de portefeuille				
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières				
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
STOCKS ET EN-COURS	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production				
	Produits finis				
	Marchandises				
	TOTAL STOCKS ET EN-COURS				
CREANCES	Créances clients et comptes rattachés	33 651,41			33 651,41
	Autres créances				
	TOTAL CREANCES	33 651,41			33 651,41
AUTRE ACTIF	Valeurs mobilières de placement Actions propres				
	Valeurs mobilières de placement Autres titres				
	Autre actif circulant				
	TOTAL VMP ET AUTRE ACTIF CIRCULANT				
	TOTAL	33 651,41			33 651,41

Provisions

Règlement ANC 2022-06

		Début exercice	Augmentations	Diminutions		31/12/2025
				Utilisées	Non utilisées	
PROVISIONS REGLEMENTEES	Provisions pour hausse des prix					
	Provisions pour amortissements dérogatoires					
	Provisions fiscales pour prêts d'installation					
	Provisions autres					
	PROVISIONS REGLEMENTEES					
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges					
	Pour garanties données aux clients					
	Pour amendes et pénalités					
	Pour pertes de change					
	Pour pensions et obligations similaires	5 569,00	5 543,00			11 112,00
	Pour impôts					
	Pour renouvellement des immobilisations					
	Pour gros entretien et grandes révisions					
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer					
	Autres	25 461,00				25 461,00
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	31 030,00	5 543,00			36 573,00
	TOTAL GENERAL	31 030,00	5 543,00			36 573,00
Dont dotations et reprises	- d'exploitation		5 543,00			
	- financières					
	- exceptionnelles					

Docusign Envelope ID: 16723FE5-0C26-8F79-81D3-AC95B07ADA0D

Créances

	Règlement ANC 2022-06	31/12/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières	113 662,78	56 614,00	57 048,78
	Clients douteux ou litigieux	28 983,68	28 983,68	
	Autres créances clients	966 982,54	966 982,54	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	7 034,79	7 034,79	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés	3 714 345,82	3 714 345,82	
	Débiteurs divers	25 633,73	25 633,73	
	Charges constatées d'avances	11 236,83	11 236,83	
	TOTAL DES CREANCES	4 867 880,17	4 810 831,39	57 048,78
	Prêts accordés en cours d'exercice			
	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)	3 714 345,82		

Dettes

	Règlement ANC 2022-06	31/12/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine				
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine				
	Emprunts et dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	70 086,62	70 086,62		
	Personnel et comptes rattachés	249 500,34	249 500,34		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	195 712,00	195 712,00		
	Impôts sur les bénéfices	2 995,00	2 995,00		
	Taxes sur la valeur ajoutée	236 498,15	236 498,15		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	17 518,81	17 518,81		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés				
	Autres dettes	18 904,01	18 904,01		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance	620 700,00	620 700,00		
	TOTAL DES DETTES	1 411 914,93	1 411 914,93		

Emprunts souscrits en cours d'exercice	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	
Emprunts dettes associés (personnes physiques)	

Docusign Envelope ID: 16723FE5-0C26-8F79-81D3-AC95B07ADA0D

Produits à recevoir

Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025
Total des Produits à recevoir		89 722
Autres créances		89 722
Fournisseurs - rrr à obtenir	25 634	
Int.à recevoir sur Comptes courants	64 089	

Docusign Envelope ID: 16723FE5-0C26-8F79-81D3-AC95B07ADA0D

Charges à payer

	Règlement ANC 2022-06	31/12/2025
Total des Charges à payer		404 345
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		55 678
Fournisseurs - fact. non parve	55 678	
Dettes fiscales et sociales		348 668
Dettes provis. pr congés à pay	235 977	
Charges sociales sur CP	103 705	
Charges à payer	2 822	
Etat Formation continue	4 417	
Etat taxe d'apprentissage	1 746	

Docusign Envelope ID: 16723FE5-0C26-8F79-81D3-AC95B07ADA0D

Produits constatés d'avance

	Période	Montants	31/12/2025
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION		620 700	620 700
Produits constatés d'avance - FINANCIERS			
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS			
TOTAL			620 700

Docusign Envelope ID: 16723FE5-0C26-8F79-81D3-AC95B07ADA0D

Charges constatées d'avance

	Période	Montants	31/12/2025
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION		11 237	11 237
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			11 237

Variations des Capitaux Propres

Règlement ANC 2022-06

	Capitaux propres clôture 31/12/2024	Affectation du résultat N-1 [1]	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice [2]	Capitaux propres clôture 31/12/2025
Capital social	561 485,00				561 485,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	169 610,00				169 610,00
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale	56 345,00				56 345,00
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées	6 534,00				6 534,00
Autres réserves	2 459 334,36	22 517,14			2 481 851,50
Report à nouveau					
Résultat de l'exercice	494 164,54	(494 164,54)		388 301,73	388 301,73
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	3 747 472,90	(471 647,40)		388 301,73	3 664 127,23

Date de l'assemblée générale

Dividendes attribués 471 647,40

[1] dont dividende provenant du résultat n-1 471 647,40

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 3 275 825,50

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 3 275 825,50

[2] Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (83 345,67)

Docusign Envelope ID: 16723FE5-0C26-8F79-81D3-AC95B07ADA0D

Capital social

	31/12/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice	224 594,00	2,5000	561 485,00
	Emises pendant l'exercice			
	Remboursées pendant l'exercice			
	Du capital social fin d'exercice	224 594,00	2,5000	561 485,00

Docusign Envelope ID: 16723FE5-0C26-8F79-81D3-AC95B07ADA0D

Engagements financiers

	31/12/2025	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements Fondation d'Entreprise ORCOM (caution Société Générale)			10 000,00 10 000,00
Total des engagements financiers (1)			10 000,00
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées			

Docusign Envelope ID: 16723FE5-0C26-8F79-81D3-AC95B07ADA0D

Filiales et participations

A. Filiales (plus de 50%)
B. Participations (10 à 50%)

31/12/2025	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus		Montant net des prêts et avances consentis par la sté
			Brute	Nette	
A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale					
SAS ECHO GESTION	150 476,68	100,00	244 000,00	244 000,00	
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1					
A. Total des filiales	150 476,68	100,00	244 000,00	244 000,00	
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation					
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1					
B. Total des participations					
C. Total des filiales et des participations (A + B)	150 476,68	100,00	244 000,00	244 000,00	

	Montant des engagements donnés par la sté	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société	Observations
A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale					
SAS ECHO GESTION		317 456,54	91 800,28	26 000,00	
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1					
A. Total des filiales		317 456,54	91 800,28	26 000,00	
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation					
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1					
B. Total des participations					
C. Total des filiales et des participations (A + B)		317 456,54	91 800,28	26 000,00	

Docusign Envelope ID: 16723FE5-0C26-8F79-81D3-AC95B07ADA0D

Produits et charges exceptionnels

	Montants	31/12/2025
Produits exceptionnels		7 658,25
Charges exceptionnelles		
Résultat exceptionnel		7 658,25