

A. CABANNE PARTICIPATIONS
Société par Actions Simplifiée Unipersonnelle
Au capital de 90.000 Euros
5 Chemin du Maine Gaillard - 16200 BOURG-CHARENTE
537 627 531 RCS ANGOULÊME

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 29 JUIN 2026

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

[...]

DEUXIEME DECISION

L'Associé unique **décide** d'affecter le résultat bénéficiaire s'élevant à 753.635,70 Euros, de la manière suivante :

ORIGINE

Résultat bénéficiaire 753.635,70 Euros

AFFECTATION

Au poste Autres réserves 753.635,70 Euros

Total	753.635,70 Euros	753.635,70 Euros
--------------	-------------------------	-------------------------

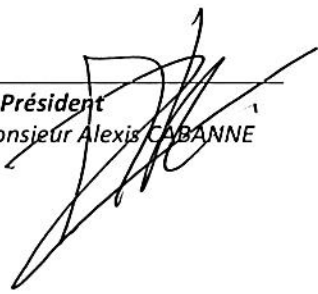
RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, le tableau ci-après fait état du montant des dividendes et autres revenus distribués au titre des trois derniers exercices, aux personnes physiques fiscalement domiciliés en France.

Exercice clos le :	Revenus éligibles à la réfaction résultant de l'article 158-3-2° du CGI	
	Dividendes	Autres revenus
31 décembre 2024	NEANT	NEANT
Distribution de réserves - DAU 30 décembre 2024	999.000,00 Euros	NEANT
31 décembre 2023	NEANT	NEANT
31 décembre 2022	300.000,00 Euros	NEANT

[...]

Pour copie certifiée conforme


Le Président
Monsieur Alexis CABANNE

A. CABANNE PARTICIPATIONS

Société par Actions Simplifiée Unipersonnelle

Au capital de 90.000 Euros

5 Chemin du Maine Gaillard - 16200 BOURG-CHARENTE

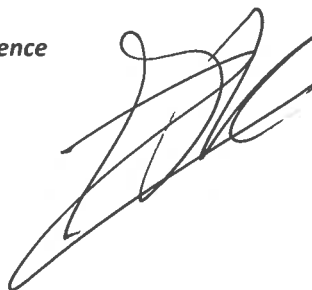
537 627 531 RCS ANGOULÊME

COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2025

CERTIFIES CONFORMES

EN DATE DU 29 JUIN 2026

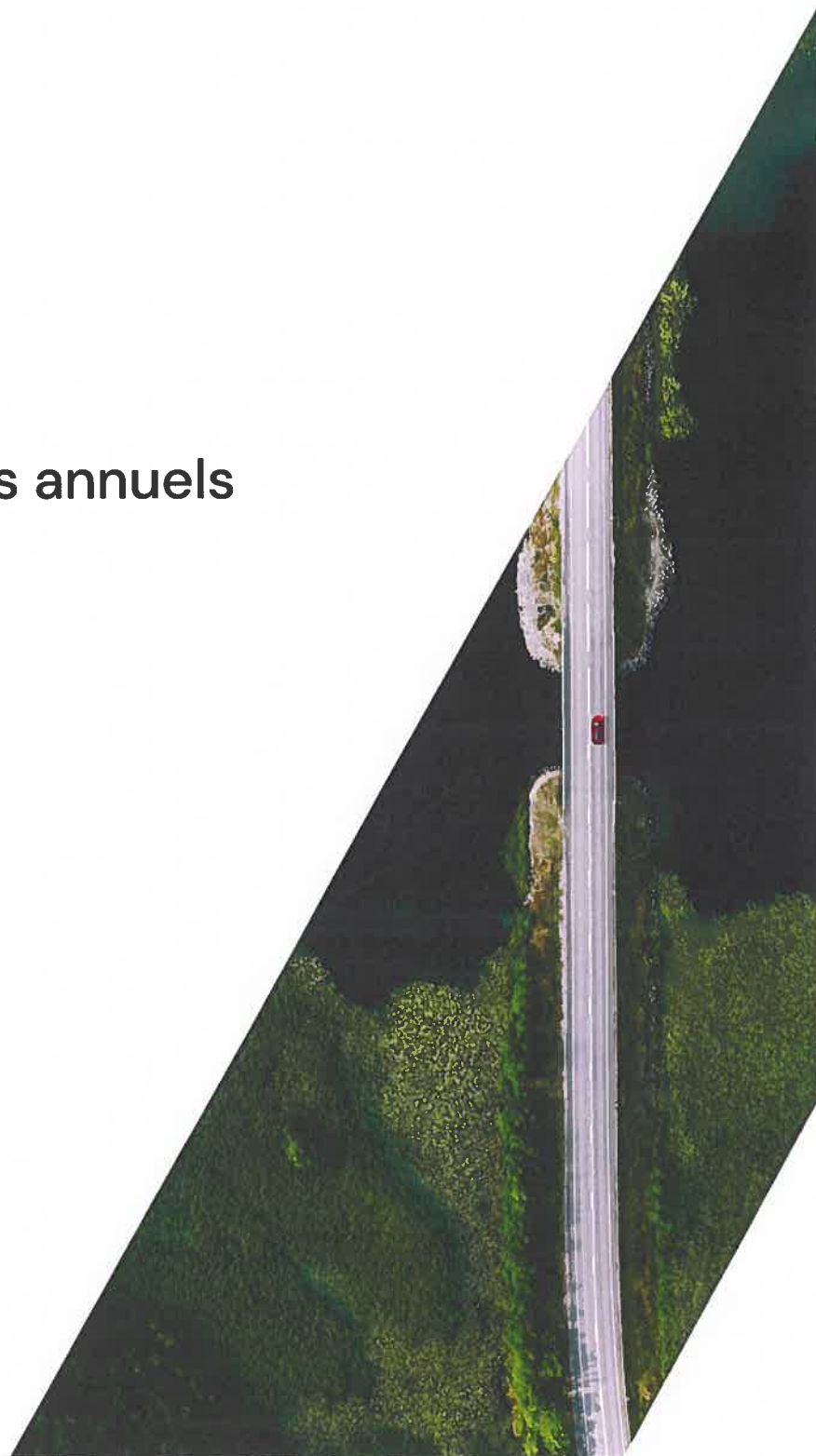
La Présidence

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and strokes, positioned to the right of the text 'La Présidence'.



SAS A. CABANNE PARTICIPATIONS

Comptes annuels



Actif		Au 31/12/2025			Exercice précédent
		Montant brut	Amort. ou Dépré.	Montant net	Au 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)					
Frais d'établissement (II)					
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais de développement			
		Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires			
		Fonds commercial			
		Autres immobilisations incorporelles ⁽¹⁾			
		Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes			
		TOTAL			
	Immobilisations corporelles	Terrains			
		Constructions			
		Installations techniques, matériel et outillage industriels			
		Autres immobilisations corporelles			
		Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes			
		TOTAL			
	Immobilisations financières ⁽²⁾	Participations			
		Créances rattachées à des participations			
		Titres immobilisés de l'activité de portefeuille			
		Autres titres immobilisés			
		Prêts			
		Autres immobilisations financières			
		TOTAL			
Total de l'actif immobilisé (III)					
Actif circulant	Stocks et en-cours	Matières premières et autres approvisionnements			
		En-cours de production de biens			
		En-cours de production de services			
		Produits finis			
		Marchandises			
		TOTAL			
	Créances (3/4)	Avances et acomptes versés sur commandes			
		Créances Clients et Comptes rattachés			
		Autres créances			
		Charges constatées d'avance			
		Capital souscrit appelé, non versé			
		TOTAL			
	VMP	Actions propres			
		Autres titres			
	Divers	Instrument financiers à terme et jetons détenus			
		Disponibilités			
		TOTAL			
Total de l'actif circulant (IV)					
Frais d'émission des emprunts (V)					
Primes de remboursement des emprunts (VI)					
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)					
TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF (I+II+III+IV+V+VI+VII)					
Renvois : (1) Dont droit au bail					
(2) Dont à moins d'un an					
(3) Dont à moins d'un an					
(4) Dont à plus d'un an					
Clause de réserve de propriété		Immobilisations	Stocks	Créances clients	

Passif		Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Capitaux propres	Capital (dont versé : 90 000)	90 000	90 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	Écarts de réévaluation		
	Écarts d'équivalence		
	Réserves :		
	Réserve légale	9 000	9 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	2 695 115	2 232 711
	Report à nouveau		
Aut. fonds propres	Résultats antérieurs en instance d'affectation		
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	753 635	462 404
	Situation nette avant répartition	3 547 751	2 794 115
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres (I)	3 547 751	2 794 115
	Montant des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres (I bis)		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions (II)		
Dettes (2)	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	669 901	805 747
	Emprunts et dettes financières diverses (1)	15 585	699 300
	Instruments financiers à terme		
	Total des emprunts et dettes assimilées	685 486	1 505 047
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 504	15 772
	Dettes fiscales et sociales	28 118	423 522
Renvois	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	654 504	
	Produits constatés d'avance		
	Total des dettes (III)	1 374 614	1 944 342
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)			
TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF (I+I bis+II+III+IV)		4 922 365	4 738 458
Renvois	Crédit-bail immobilier		
	Crédit-bail mobilier		
	Effets portés à l'escompte et non échus		
(1) Dont emprunts participatifs			
(2) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)		827 410	1 274 441

		France	Exportation	Du 01/01/2025 Au 31/12/2025 12 mois	Du 01/01/2024 Au 31/12/2024 12 mois
Produits d'exploitation	Ventes de marchandises				
	Production vendue : - Biens	57 332		57 332	
	- Services	309 000		309 000	309 000
	Montant net du chiffre d'affaires	366 332		366 332	309 000
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions				
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				57 455
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
	Autres produits			5	21
Total des produits d'exploitation (I)				366 337	366 476
Charges d'exploitation	Achats de marchandises				
	Variation de stocks				
	Achats de matières premières et autres approvisionnements				
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (1)			73 351	76 828
	Impôts, taxes et versements assimilés			10 556	16 325
	Salaires			179 401	179 401
	Cotisations sociales			76 248	76 174
	Dotations aux amortissements et aux dépréciations :				
	Sur immobilisations : dotations aux amortissements			7 740	7 740
	Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
	Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
	Dotations aux provisions				
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				
	Autres charges			4	4
Total des charges d'exploitation (II)				347 301	356 474
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)				19 035	10 002
QP sur opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
	Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers	De participations (2)			779 490	139 705
	D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)				
	Autres intérêts et produits assimilés (2)				
	Reprises sur dépréciations et provisions				
	Différences positives de change				
	Produits des cessions d'immobilisations financières				
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				
Total des produits financiers (V)				779 490	139 705
Charges financières	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
	Intérêts et charges assimilées (3)			40 669	41 685
	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 financières (VI)				40 669	41 685
2. RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)				738 820	98 019
3. RÉSULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)				757 855	108 022

	Du 01/01/2025 Au 31/12/2025 12 mois	Du 01/01/2024 Au 31/12/2024 12 mois
Produits exceptionnels (4) (VII)		
Charges exceptionnelles (5) (VIII)		2 759
4. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		-2 759
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôt sur les bénéfices (X)	4 220	-357 141
Total des produits (I + III + V + VII)	1 145 827	506 181
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	392 191	43 777
BÉNÉFICE OU PERTE	753 635	462 404
(1) Y compris - redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier		
(2) Dont produits concernant les entités liées		
(3) Dont intérêts concernant les entités liées		
(4) Dont - Produits afférents à des exercices antérieurs - Incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(5) Dont - Charges afférentes à des exercices antérieurs - Incidence après impôt des corrections d'erreurs		

SAS A. CABANNE PARTICIPATIONS

Annexe aux comptes annuels

Date de clôture : 31/12/2025

Table des matières

1.	Faits caractéristiques de l'exercice	4
1.1.	Evénements principaux	4
1.2.	Evènements survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date d'établissement des comptes	4
2.	Principes et méthodes comptables	4
2.1.	Principes généraux	4
2.1.1.	Règlement comptable	4
2.1.2.	Dérogations	4
2.1.3.	Information d'importance significative nécessaire à la bonne compréhension des comptes annuels qui ne serait pas détaillée par ailleurs dans l'annexe	5
2.2.	Changement de règles et méthodes comptables	5
2.2.1.	Changement de réglementation comptable	5
2.2.2.	Changements de méthode comptable	5
3.	Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat	6
3.1.	Actif immobilisé	6
3.1.1.	État de l'actif immobilisé (brut)	7
3.1.2.	Amortissements de l'actif immobilisé	8
3.1.3.	Dépréciations de l'actif immobilisé	9
3.1.4.	Amortissements et dépréciations – État de rapprochement entre ouverture et clôture	9
3.1.5.	Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé.	10
3.1.6.	Informations relatives aux filiales et participations	11
3.2.	Actif circulant	12
3.2.1.	Créances	12
3.2.2.	Produits à recevoir	13
3.2.3.	Actif circulant / dépréciations	14
3.3.	Dépréciations de l'actif	14
3.4.	Capitaux propres	15
3.4.1.	Capital social	15
3.4.2.	Variation des capitaux propres	15
3.5.	Passifs et provisions	15

3.5.1.	Provisions	15
3.6.	Dettes	17
3.6.1.	Dettes financières et autres dettes	17
3.6.2.	Charges à payer	18
3.7.	Compte de résultat	19
3.7.1.	Ventilation du chiffre d'affaires	19
3.7.2.	Résultat financier	19
4.	Informations relatives à la fiscalité	20
4.1.	Impôt sur les bénéfices	20
4.1.1.	Intégration fiscale	20
5.	Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan	21
5.1.	Engagements financiers donnés et reçus	21
6.	Informations relatives à l'effectif	22
6.1.	Informations relatives à l'effectif	22
6.2.	Informations relatives à l'effectif par catégorie	22

1. Faits caractéristiques de l'exercice

1.1. Evénements principaux

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

1.2. Evénements survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date d'établissement des comptes

Néant.

2. Principes et méthodes comptables

2.1. Principes généraux

2.1.1. Règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du code de commerce et aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (règlement ANC n° 2014-03 relatif au PCG).

Les conventions générales comptables 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, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Sauf indication contraire, les informations sont présentées en euros.

2.1.2. Dérogations

Notre entité n'a pratiqué aucune dérogation :

- Aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels ;
- A la durée de l'exercice comptable.

2.1.3. Information d'importance significative nécessaire à la bonne compréhension des comptes annuels qui ne serait pas détaillée par ailleurs dans l'annexe

Néant.

2.2. Changement de règles et méthodes comptables

2.2.1. Changement de réglementation comptable

Le règlement ANC N°2022-06, relatif à la modernisation des états financiers, est applicable de manière obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.

Cette première application constitue un changement de réglementation comptable.

Les dispositions du règlement ANC N°2022-06 s'appliquent à compter de l'exercice de première application sans emporter de conséquences sur les comptes antérieurs, autres que les reclassements nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat lors du premier exercice d'application.

Informations pertinentes et nécessaires à la compréhension des changements de présentation :

Le bilan et le compte de résultat sont présentés conformément aux nouveaux modèles figurant dans le règlement ANC N°2022-06.

Les reclassements opérés sur la colonne comparative 2024 pour se conformer aux nouveaux modèles sont les suivants :

- Les comptes courants d'associés créditeurs précédemment comptabilisés en 2024 continuent d'être présentés dans la colonne N-1 sur la ligne « Emprunts et dettes financières divers ». Les comptes courants d'associés créditeurs comptabilisés en 2025 sont présentés en autres dettes.

2.2.2. Changements de méthode comptable

La société n'a procédé à aucun autre changement de méthode comptable par rapport à l'exercice précédent.

3. Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat

3.1. Actif immobilisé

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

- Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition ;

3.1.1. État de l'actif immobilisé (brut)

	Immobilisations	Début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur fin exercice
Incorporelle	Frais d'établissement et de développement – TOTAL I	-	-	-	-
	Autres postes d'immobilisations incorporelles – TOTAL II	5 900	-	-	5 900
Corporelles	Terrains	126 750	-	-	126 750
	Construction sur sol propre	151 268	-	-	151 268
	Construction sur sol d'autrui	-	-	-	-
	Inst. gales, agenc. et aménag. des constructions	-	-	-	-
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-
	Installations 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 III	278 018	-	-	278 018
Financière	Participations évaluées par équivalence	-	-	-	-
	Autres participations	2 163 610	40 000	-	2 203 610
	Autres titres immobilisés	-	-	-	-
	Prêts et autres immobilisations financières	-	-	-	-
	TOTAL IV	2 163 610	40 000	-	2 203 610
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)	2 447 528	40 000	-	2 487 528

3.1.2. Amortissements de l'actif immobilisé

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Montant des amortissements au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement - TOTAL I		-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles - TOTAL II		-	-	-	-
Terrains		-	-	-	-
Constructions	Sur sol propre	7 741	7 741	-	15 482
	Sur sol d'autrui	-	-	-	-
	Inst. Générales, agencements et aménagements des constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels		-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	Inst. Générales, agencements, aménagements divers	-	-	-	-
	Matériel de transport	-	-	-	-
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	-	-	-	-
	Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
TOTAL III		7 741	7 741	-	15 482
TOTAL GÉNÉRAL. (I+II+III)		7 741	7 741	-	15 482

3.1.3. Dépréciations de l'actif immobilisé

Provisions pour dépréciation	Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Incorporelles	-	-	-	-
Corporelles	-	-	-	-
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
Titres de participation	126 000	-	-	126 000
Autres immobilisations financières	-	-	-	-
TOTAL	126 000	-	-	126 000

3.1.4. Amortissements et dépréciations - État de rapprochement entre ouverture et clôture

Amortissement et dépréciation	Début de l'exercice	Augmentations		Diminutions		Fin de l'exercice
		Amortissement	Dépréciation	Amortissement	Dépréciation	
Incorporelles	-	-	-	-	-	-
Corporelles	7 741	7 741	-	-	-	15 482
Financières	126 000		-		-	126 000
TOTAL	133 741	7 741	-	-	-	141 482

3.1.5. Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé.

3.1.5.1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

3.1.5.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

3.1.5.3. Immobilisations financières

Les immobilisations financières et titres de participation sont évalués à leur coût d'achat.

Lorsque la valeur actuelle à la date de clôture est inférieure à la valeur d'actif brut, une dépréciation est constituée pour le montant de la différence.

3.1.6. Informations relatives aux filiales et participations

Informations financières	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des engagements donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
			Brute	Nette						
A. Renseignements concernant les filiales (+ de 50 % du capital détenu par la société)										
SA CABANNE ET FILS	5 181 076	58.75%	1 900 100	1 900 100	33 460		12 062 951	138 302	79 900	
DESILVER		100%	40 000	40 000						
A.CABANNE NEGOCE	23 097	100%	25 000	25 000	29 619		2 048 675	41 622		
HAWKINS	2 673 206	100%	81 000	81 000	1 837 056		12 940 184	72 004	676 500	
E.P.V	(255 387)	98.44%	157 500	31 500	605 000		659 796	106 834		
Filiales non reprises										
A. TOTAL DES FILIALES										
B. Renseignements concernant les participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)										
Participation 1										
Participation 2										
Participations non reprises										
B. TOTAL DES PARTICIPATIONS										
C. TOTAL DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS (A+B)										

3.2. Actif circulant

3.2.1. Créances

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

ETAT DES CREANCES		Montant brut	À 1 an au plus	À plus d'un an
DE L' ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations	-	-	-
	Prêts	-	-	-
	Autres immobilisations financières	-	-	-
DE L' ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	-	-	-
	Autres créances clients	-	-	-
	Créance représentative de titre prêtés ou remis en garantie*	-	-	-
	Provisions pour dépréciation antérieurement constituée*	-	-	-
	Personnel et comptes rattachés	-	-	-
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	-	-	-
	État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	67 707	-
		Taxe sur la valeur ajoutée	1 537	-
		Autres impôts, taxes et versements assimilés	-	-
		Divers	7 521	-
	Groupe et associés	2 585 080	2 585 080	-
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	-	-	-
Charges constatées d'avance		-	-	-
TOTAL		2 661 846	2 661 846	-
Prêts Accordés en cours d'exercice				-
Remboursements obtenus en cours d'exercice				-

3.2.2. Produits à recevoir

Libellés	Montant
INTÉRÊTS COURUS	
Immobilisations financières	-
Participations groupe	-
Participations Hors groupe	-
Clients	-
Associés	23 090
Valeurs mobilières de placements	-
AUTRES PRODUITS	
Factures à établir	-
RRR à obtenir, avoirs à recevoir	-
Personnel	-
Sécurité sociale	-
Etat	7 521
Divers	-
TOTAL	30 611

3.2.3. Actif circulant / dépréciations

3.2.3.1 Tableau des dépréciations de l'actif

Rubriques (a)	Situations et mouvements (b)			
	A	B	C	D
	Dépréciations au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice (c)
Stocks	-	-	-	-
Créances	-	-	-	-
Autres	87 462	-	-	87 462
TOTAL	87 462	-	-	87 462

3.3. Dépréciations de l'actif

Rubriques (a)	Situations et mouvements (b)			
	A	B	C	D
	Dépréciations au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice (c)
Immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations financières	126 000	-	-	126 000
Stocks	-	-	-	-
Créances	-	-	-	-
Autres	87 462	-	-	87 462
TOTAL	213 462	-	-	213 462

3.4. Capitaux propres

3.4.1. Capital social

	Nombre d'actions	Valeur en capital
Position début de l'exercice :	9 000	90 000
Mouvements :		
Position fin de l'exercice :	9 000	90 000

3.4.2. Variation des capitaux propres

Libellés	N-1	+	-	N
Capital	90 000	-	-	90 000
Réserves, primes et écarts	2 241 711	462 404	-	2 704 116
Report à nouveau	-	-	-	-
Résultat	462 404	753 636	462 404	753 636
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-
TOTAL	2 794 116	753 636	-	3 547 751

3.5. Passifs et provisions

3.5.1. Provisions

Rubriques (a)	Situations et mouvements (b)			
	A Provisions au début de l'exercice	B Augmentations : dotations de l'exercice	C Diminution : Reprise de l'exercice	D Provisions à la fin de l'exercice (C)
Provisions réglementées	-	-	-	-
Provisions pour risques	-	-	-	-
Provisions pour charges	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-

3.5.1.1 Provisions pour risques et charges

Nature des Provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentation : Dotations de l'exercice	Diminution : Reprise de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
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	-	-	-	-
Provisions pour pensions et obligations similaires	-	-	-	-
Provisions pour impôts (1)	-	-	-	-
Provisions pour renouvellement des immobilisations*	-	-	-	-
Provisions pour gros entretiens	-	-	-	-
Provisions pour charges sociales et fiscale sur congés à payer*	-	-	-	-
Autres provisions pour risques et charges	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-

3.6. Dettes

3.6.1. Dettes financières et autres dettes

ÉTAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A + d'1 an et 5 ans au +	A + de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles		-	-	-	-
Autres emprunts obligataires		-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	à 1 an maximum à l'origine	-	-	-	-
	à plus d'1 an à l'origine	669 901	122 697	547 204	-
Emprunts et dettes financières divers		15 586	15 586	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés		6 505	6 505	-	-
Personnel et comptes rattachés		-	-	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		19 151	19 151	-	-
État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	-	-	-	-
	Taxe sur la valeur ajoutée	400	400	-	-
	Obligations cautionnées	-	-	-	-
	Autres impôts, taxes et assimilés	7 909	7 909	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		-	-	-	-
Groupe et associés		654 504	654 504	-	-
Autres dettes (dont relatives à des opérations de pension de titres)		-	-	-	-
Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie		-	-	-	-
Produits constatés d'avance		-	-	-	-
TOTAL		1 373 955	826 752	547 204	-

Emprunts souscrits en cours d'exercice	-
Emprunts remboursés en cours d'exercice	117 526
Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques à la clôture	649 300

3.6.2. Charges à payer

Libellés	Montant
CONGES A PAYER	
Congés provisionnés	-
Charges sociales provisionnées	-
Charges fiscales provisionnées	1 075
INTERETS COURUS	
Emprunts et dettes assimilées	15 586
Dettes part. groupes	-
Dettes part. hors groupes	-
Dettes sociétés en participation	-
Fournisseurs	-
Associés	-
Banques	-
Concours bancaires courants	-
AUTRES CHARGES	
Factures à recevoir	6 505
RRR à accorder, avoirs à établir	-
Participation des salariés	-
Personnel	-
Sécurité sociale	-
Autres charges fiscales	161
Divers	659
TOTAL	23 986

3.7. Compte de résultat

3.7.1. Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Export et communautaire	Total
Ventes marchandises			
Production vendue :	57 332		57 332
— Biens			
— Services	309 000		309 000
Chiffre d'affaires net	366 332		366 332

3.7.2. Résultat financier

Nature	Charges financières	Produits financiers
Intérêts des emprunts	31 912	
Intérêts comptes courants	3 553	
Perte sur créance liée	5 204	
Produits de participations		756 400
Revenus créances		23 090
TOTAL	40 670	779 490

4. Informations relatives à la fiscalité

4.1. Impôt sur les bénéfices

4.1.1. Intégration fiscale

La convention d'intégration fiscale applicable entre la SAS Hawkins Distribution, la SARL E.P.V, la SAS A. Cabanne Négoce, les filiales et la SAS A. Cabanne Participations, la société mère, repose sur le principe général de neutralité.

Ainsi, le montant de l'impôt mis à la charge de la filiale par la société mère est celui dont la filiale aurait dû s'acquitter envers le Trésor si elle n'était pas devenue membre du groupe intégré, donc en l'absence de convention.

Les éventuelles économies d'impôt sont définitivement attribuées à la société mère. Cette convention n'a eu aucun effet sur le montant de l'impôt comptabilisé par la société au cours de la période.

5. Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan

5.1. Engagements financiers donnés et reçus

Nature d'engagements	Donnés	Reçus
Avals		
Cautionnements	2 000 000	
Garanties	669 901	
Créances cédées non échus		
Garanties d'actif et de passif		
Clauses de retour à meilleure fortune		
Engagements consentis à l'égard d'entités liées		
Engagements en matière de pensions ou d'indemnités assimilées		
Engagements assortis de sûretés réelles		
Engagements pris fermes sur titres de capital et non-inscrits au bilan		
Engagements résultant de contrats qualifiés de « portage »		
Engagements consentis de manière conditionnelle		

6. Informations relatives à l'effectif

6.1. Informations relatives à l'effectif

L'effectif employé pendant l'exercice tel que défini à l'article D. 123-200 du code de commerce s'élève à : 1

6.2. Informations relatives à l'effectif par catégorie

L'effectif moyen salarié de l'entité se décompose ainsi, par catégorie.

Personnel salarié	
Cadres	1
Employés, Agents de maîtrise et Techniciens	
Ouvriers	
TOTAL	1



A. CABANNE PARTICIPATIONS

Société par Actions Simplifiée au capital de 90.000 €uros

5, Chemin du Maine Gaillard
16200 BOURG-CHARENTE

RCS ANGOULEME 537 627 531

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31.12.2025

CORIOLIS AUDIT

3 Route de Courbiac
17100 Saintes

*Membre de la Compagnie Régionale des
Commissaires aux Comptes Ouest Atlantique*

Pascal POULAIN

3, rue Edouard Branly- BP 132
17208 Royan Cedex

*Membre de la Compagnie Régionale des
Commissaires aux Comptes Ouest Atlantique*



A. CABANNE PARTICIPATIONS

Société par Actions Simplifiée au capital de 90.000 €uros

5, Chemin du Maine Gaillard
16200 BOURG-CHARENTE

RCS ANGOULEME 537 627 531

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31.12.2025

A l'Assemblée de la société,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **A. CABANNE PARTICIPATIONS** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les incidences de la première application du règlement ANC 2022-06 exposées dans l'annexe aux comptes annuels au point « 2.2.1 Changement de réglementation comptable ».

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, et sur la présentation d'ensemble des comptes notamment en ce qui concerne les titres de participation.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent les valeurs d'utilité des différentes participations, notamment les derniers comptes annuels de ces filiales et les perspectives des activités concernées.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux associés

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par Les textes légaux et réglementaires.

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

Nous attestons la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport,

étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

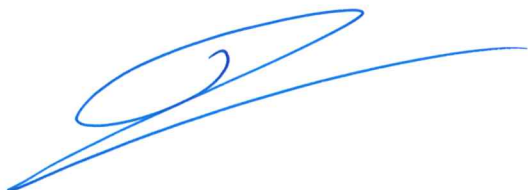
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à COGNAC, le 19 juin 2026

COROLIS AUDIT

Représentée par Pascal POULAIN

Commissaire aux Comptes



A N N E X E

COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2025

(PERIODE DU 1^{ER} JANVIER 2025 AU 31 DECEMBRE 2025)

(26 pages)

Actif			Au 31/12/2025			Exercice précédent
			Montant brut	Amort. ou Dépré.	Montant net	Au 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)						
Frais d'établissement (II)						
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais de développement				
		Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	5 900		5 900	5 900
		Fonds commercial				
		Autres immobilisations incorporelles ⁽¹⁾				
		Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
	TOTAL		5 900		5 900	5 900
	Immobilisations corporelles	Terrains	126 750		126 750	126 750
		Constructions	151 267	15 481	135 786	143 527
		Installations techniques, matériel et outillage industriels				
		Autres immobilisations corporelles				
		Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
	TOTAL		278 017	15 481	262 536	270 277
	Immobilisations financières (2)	Participations	2 203 610	126 000	2 077 610	2 037 610
		Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL		2 203 610	126 000	2 077 610	2 037 610	
Total de l'actif immobilisé (III)			2 487 528	141 481	2 346 046	2 313 787
Actif circulant	Stocks et en-cours	Matières premières et autres approvisionnements				
		En-cours de production de biens				
		En-cours de production de services				
		Produits finis				
		Marchandises				
	TOTAL					
	Créances (3)(4)	Avances et acomptes versés sur commandes				
		Créances Clients et Comptes rattachés	2 661 845	87 462	2 574 383	1 947 201
		Autres créances				533
		Charges constatées d'avance				
		Capital souscrit appelé, non versé				
	TOTAL		2 661 845	87 462	2 574 383	1 947 734
	VMP	Actions propres				
		Autres titres				
Divers	Instruments financiers à terme et jetons détenus					
	Disponibilités	1 935		1 935	476 936	
	TOTAL	1 935		1 935	476 936	
Total de l'actif circulant (IV)			2 663 781	87 462	2 576 319	2 424 670
Frais d'émission des emprunts (V)						
Primes de remboursement des emprunts (VI)						
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)						
TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF (I+II+III+IV+V+VI+VII)			5 151 309	228 943	4 922 365	4 738 458
Renvois : (1) Dont droit au bail					2 661 845	
(2) Dont à moins d'un an						
(3) Dont à moins d'un an						
(4) Dont à plus d'un an						
Clause de réserve de propriété			Immobilisations	Stocks	Créances clients	

Passif		Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Capitaux propres	Capital (dont versé : 90 000)	90 000	90 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	Écarts de réévaluation		
	Écarts d'équivalence		
	Réserves :		
	Réserve légale	9 000	9 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	2 695 115	2 232 711
	Report à nouveau		
Aut. fonds propres	Résultats antérieurs en instance d'affectation		
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	753 635	462 404
	Situation nette avant répartition	3 547 751	2 794 115
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres (I)	3 547 751	2 794 115
	Montant des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres (I bis)		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions (II)		
Dettes (2)	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	669 901	805 747
	Emprunts et dettes financières diverses (1)	15 585	699 300
	Instruments financiers à terme		
	Total des emprunts et dettes assimilées	685 486	1 505 047
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 504	15 772
	Dettes fiscales et sociales	28 118	423 522
Renvois	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	654 504	
	Produits constatés d'avance		
	Total des dettes (III)	1 374 614	1 944 342
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)			
TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF (I+I bis+II+III+IV)		4 922 365	4 738 458
Renvois	Crédit-bail immobilier		
	Crédit-bail mobilier		
	Effets portés à l'escompte et non échus		
(1) Dont emprunts participatifs			
(2) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)		827 410	1 274 441

SAS A. CABANNE PARTICIPATIONS

Documents soumis
au contrôle du
Commissaire aux comptes
CORIOLIS

		France	Exportation	Du 01/01/2025 Au 31/12/2025 12 mois	Du 01/01/2024 Au 31/12/2024 12 mois
Produits d'exploitation	Ventes de marchandises				
	Production vendue : - Biens	57 332		57 332	
	- Services	309 000		309 000	309 000
	Montant net du chiffre d'affaires	366 332		366 332	309 000
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions				
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				57 455
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles			5	21
	Autres produits				
Total des produits d'exploitation (I)				366 337	366 476
Charges d'exploitation	Achats de marchandises				
	Variation de stocks				
	Achats de matières premières et autres approvisionnements				
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (1)			73 351	76 828
	Impôts, taxes et versements assimilés			10 556	16 325
	Salaires			179 401	179 401
	Cotisations sociales			76 248	76 174
	Dotations aux amortissements et aux dépréciations :				
	Sur immobilisations : dotations aux amortissements			7 740	7 740
	Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
	Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
	Dotations aux provisions				
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées			4	4
	Autres charges				
Total des charges d'exploitation (II)				347 301	356 474
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)				19 035	10 002
qf sur opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
	Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers	De participations (2)			779 490	139 705
	D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)				
	Autres intérêts et produits assimilés (2)				
	Reprises sur dépréciations et provisions				
	Différences positives de change				
	Produits des cessions d'immobilisations financières				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie					
Total des produits financiers (V)				779 490	139 705
Charges financières	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
	Intérêts et charges assimilées (3)			40 669	41 685
	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 financières (VI)				40 669	41 685
2. RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)				738 820	98 019
3. RÉSULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)				757 855	108 022

Documents soumis
au contrôle du
Commissaire aux comptes
CORIOLIS

	Du 01/01/2025 Au 31/12/2025 12 mois	Du 01/01/2024 Au 31/12/2024 12 mois
Produits exceptionnels (4) (VII)		
Charges exceptionnelles (5) (VIII)		2 759
4. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		-2 759
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôt sur les bénéfices (X)	4 220	-357 141
Total des produits (I + III + V + VII)	1 145 827	506 181
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	392 191	43 777
BÉNÉFICE OU PERTE	753 635	462 404
(1) Y compris - redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier		
(2) Dont produits concernant les entités liées		
(3) Dont intérêts concernant les entités liées		
(4) Dont - Produits afférents à des exercices antérieurs - Incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(5) Dont - Charges afférentes à des exercices antérieurs - Incidence après impôt des corrections d'erreurs		

Documents soumis
au contrôle du
Commissaire aux comptes
CORIOLIS

SAS A. CABANNE PARTICIPATIONS

Annexe aux comptes annuels

Date de clôture : 31/12/2025

Table des matières

1.	Faits caractéristiques de l'exercice	4
1.1.	Evénements principaux	4
1.2.	Evènements survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date d'établissement des comptes	4
2.	Principes et méthodes comptables	4
2.1.	Principes généraux	4
2.1.1.	Règlement comptable	4
2.1.2.	Dérogations	4
2.1.3.	Information d'importance significative nécessaire à la bonne compréhension des comptes annuels qui ne serait pas détaillée par ailleurs dans l'annexe	5
2.2.	Changement de règles et méthodes comptables	5
2.2.1.	Changement de réglementation comptable	5
2.2.2.	Changements de méthode comptable	5
3.	Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat	6
3.1.	Actif immobilisé	6
3.1.1.	État de l'actif immobilisé (brut)	7
3.1.2.	Amortissements de l'actif immobilisé	8
3.1.3.	Dépréciations de l'actif immobilisé	9
3.1.4.	Amortissements et dépréciations - État de rapprochement entre ouverture et clôture	9
3.1.5.	Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé.	10
3.1.6.	Informations relatives aux filiales et participations	11
3.2.	Actif circulant	12
3.2.1.	Créances	12
3.2.2.	Produits à recevoir	13
3.2.3.	Actif circulant / dépréciations	14
3.3.	Dépréciations de l'actif	14
3.4.	Capitaux propres	15
3.4.1.	Capital social	15
3.4.2.	Variation des capitaux propres	15
3.5.	Passifs et provisions	15

3.5.1.	Provisions	15
3.6.	Dettes	17
3.6.1.	Dettes financières et autres dettes	17
3.6.2.	Charges à payer	18
3.7.	Compte de résultat	19
3.7.1.	Ventilation du chiffre d'affaires	19
3.7.2.	Résultat financier	19
4.	Informations relatives à la fiscalité	20
4.1.	Impôt sur les bénéfices	20
4.1.1.	Intégration fiscale	20
5.	Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan	21
5.1.	Engagements financiers donnés et reçus	21
6.	Informations relatives à l'effectif	22
6.1.	Informations relatives à l'effectif	22
6.2.	Informations relatives à l'effectif par catégorie	22

1. Faits caractéristiques de l'exercice

1.1. Evénements principaux

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

1.2. Evénements survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date d'établissement des comptes

Néant.

2. Principes et méthodes comptables

2.1. Principes généraux

2.1.1. Règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du code de commerce et aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (règlement ANC n° 2014-03 relatif au PCG).

Les conventions générales comptables 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, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Sauf indication contraire, les informations sont présentées en euros.

2.1.2. Dérogations

Notre entité n'a pratiqué aucune dérogation :

- Aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels ;
- A la durée de l'exercice comptable.

**2.1.3. Information d'importance significative
nécessaire à la bonne compréhension des comptes
annuels qui ne serait pas détaillée par ailleurs dans
l'annexe**

Néant.

2.2. Changement de règles et méthodes comptables

2.2.1. Changement de réglementation comptable

Le règlement ANC N°2022-06, relatif à la modernisation des états financiers, est applicable de manière obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.

Cette première application constitue un changement de réglementation comptable.

Les dispositions du règlement ANC N°2022-06 s'appliquent à compter de l'exercice de première application sans emporter de conséquences sur les comptes antérieurs, autres que les reclassements nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat lors du premier exercice d'application.

Informations pertinentes et nécessaires à la compréhension des changements de présentation :

Le bilan et le compte de résultat sont présentés conformément aux nouveaux modèles figurant dans le règlement ANC N°2022-06.

Les reclassements opérés sur la colonne comparative 2024 pour se conformer aux nouveaux modèles sont les suivants :

- Les comptes courants d'associés créditeurs précédemment comptabilisés en 2024 continuent d'être présentés dans la colonne N-1 sur la ligne « Emprunts et dettes financières divers ». Les comptes courants d'associés créditeurs comptabilisés en 2025 sont présentés en autres dettes.

2.2.2. Changements de méthode comptable

La société n'a procédé à aucun autre changement de méthode comptable par rapport à l'exercice précédent.

3. Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat

3.1. Actif immobilisé

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

- Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition ;

3.1.1. État de l'actif immobilisé (brut)

	Immobilisations	Début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur fin exercice
Incorporelle	Frais d'établissement et de développement – TOTAL I	-	-	-	-
	Autres postes d'immobilisations incorporelles – TOTAL II	5 900	-	-	5 900
Corporelles	Terrains	126 750	-	-	126 750
	Construction sur sol propre	151 268	-	-	151 268
	Construction sur sol d'autrui	-	-	-	-
	Inst. gales, agencet. et aménag. des constructions	-	-	-	-
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-
	Installations 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 III	278 018	-	-	278 018
Financière	Participations évaluées par équivalence	-	-	-	-
	Autres participations	2 163 610	40 000	-	2 203 610
	Autres titres immobilisés	-	-	-	-
	Prêts et autres immobilisations financières	-	-	-	-
	TOTAL IV	2 163 610	40 000	-	2 203 610
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)	2 447 528	40 000	-	2 487 528

3.1.2. Amortissements de l'actif immobilisé

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Montant des amortissements au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement - TOTAL I		-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles - TOTAL II		-	-	-	-
Terrains		-	-	-	-
Constructions	Sur sol propre	7 741	7 741	-	15 482
	Sur sol d'autrui	-	-	-	-
	Inst. Générales, agencements et aménagements des constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels		-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	Inst. Générales, agencements, aménagements divers	-	-	-	-
	Matériel de transport	-	-	-	-
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	-	-	-	-
	Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
TOTAL III		7 741	7 741	-	15 482
TOTAL GÉNÉRAL. (I+II+III)		7 741	7 741	-	15 482

3.1.3. Dépréciations de l'actif immobilisé

Provisions pour dépréciation	Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Incorporelles	-	-	-	-
Corporelles	-	-	-	-
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
Titres de participation	126 000	-	-	126 000
Autres immobilisations financières	-	-	-	-
TOTAL	126 000	-	-	126 000

3.1.4. Amortissements et dépréciations - État de rapprochement entre ouverture et clôture

Amortissement et dépréciation	Début de l'exercice	Augmentations		Diminutions		Fin de l'exercice
		Amortissement	Dépréciation	Amortissement	Dépréciation	
Incorporelles	-	-	-	-	-	-
Corporelles	7 741	7 741	-	-	-	15 482
Financières	126 000		-		-	126 000
TOTAL	133 741	7 741	-	-	-	141 482

3.1.5. Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé.

3.1.5.1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

3.1.5.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

3.1.5.3. Immobilisations financières

Les immobilisations financières et titres de participation sont évalués à leur coût d'achat.

Lorsque la valeur actuelle à la date de clôture est inférieure à la valeur d'actif brut, une dépréciation est constituée pour le montant de la différence.

3.1.6. Informations relatives aux filiales et participations

Informations financières		Capitaux propres		Quote-part du capital détenue (en %)		Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés		Montant des engagements donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
						Brute	Nette							
A. Renseignements concernant les filiales (+ de 50 % du capital détenu par la société)														
SA CABANNE ET FILS		5 181 076	58.75%	1 900 100	1 900 100	40 000	40 000	33 460			12 062 951	138 302	79 900	
DESILVER			100%											
A.CABANNE NEGOCE		23 097	100%	25 000	25 000	81 000	81 000	29 619			2 048 675	41 622		
HAWKINS		2 673 206	100%	81 000	81 000	157 500	31 500	1 837 056			12 940 184	72 004	676 500	
E.P.V		(255 387)	98.44%					605 000			659 796	106 834		
Filiales non reprises														
A. TOTAL DES FILIALES														
B. Renseignements concernant les participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)														
Participation 1														au contrôle de Commissaire aux co CORIOLIS
Participation 2														
Participations non reprises														
B. TOTAL DES PARTICIPATIONS														
C. TOTAL DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS (A+B)														

Documents soumis
au contrôle du
Commissaire aux comptes
CORIOLIS

3.2. Actif circulant

3.2.1. Créances

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

ETAT DES CREANCES		Montant brut	À 1 an au plus	À plus d'un an
DE L' ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations	-	-	-
	Prêts	-	-	-
	Autres immobilisations financières	-	-	-
DE L' ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	-	-	-
	Autres créances clients	-	-	-
	Créance représentative de titre prêtés ou remis en garantie*	Provisions pour dépréciation antérieurement constituée*	-	-
	Personnel et comptes rattachés	-	-	-
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	-	-	-
	État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	67 707	-
		Taxe sur la valeur ajoutée	1 537	-
		Autres impôts, taxes et versements assimilés	-	-
		Divers	7 521	-
	Groupe et associés	2 585 080	2 585 080	-
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	-	-	-
	Charges constatées d'avance	-	-	-
TOTAL		2 661 846	2 661 846	-

Prêts Accordés en cours d'exercice	-
Remboursements obtenus en cours d'exercice	-

3.2.2. Produits à recevoir

Libellés	Montant
INTÉRÊTS COURUS	
Immobilisations financières	-
Participations groupe	-
Participations Hors groupe	-
Clients	-
Associés	23 090
Valeurs mobilières de placements	-
AUTRES PRODUITS	
Factures à établir	-
RRR à obtenir, avoirs à recevoir	-
Personnel	-
Sécurité sociale	-
Etat	7 521
Divers	-
TOTAL	30 611

3.2.3. Actif circulant / dépréciations

3.2.3.1 Tableau des dépréciations de l'actif

Rubriques (a)	Situations et mouvements (b)			
	A	B	C	D
	Dépréciations au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice (c)
Stocks	-	-	-	-
Créances	-	-	-	-
Autres	87 462	-	-	87 462
TOTAL	87 462	-	-	87 462

3.3. Dépréciations de l'actif

Rubriques (a)	Situations et mouvements (b)			
	A	B	C	D
	Dépréciations au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice (c)
Immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations financières	126 000	-	-	126 000
Stocks	-	-	-	-
Créances	-	-	-	-
Autres	87 462	-	-	87 462
TOTAL	213 462	-	-	213 462

3.4. Capitaux propres

3.4.1. Capital social

	Nombre d'actions	Valeur en capital
Position début de l'exercice :	9 000	90 000
Mouvements :		
Position fin de l'exercice :	9 000	90 000

3.4.2. Variation des capitaux propres

Libellés	N-1	+	-	N
Capital	90 000	-	-	90 000
Réserves, primes et écarts	2 241 711	462 404	-	2 704 116
Report à nouveau	-	-	-	-
Résultat	462 404	753 636	462 404	753 636
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-
TOTAL	2 794 116	753 636	-	3 547 751

3.5. Passifs et provisions

3.5.1. Provisions

Rubriques (a)	Situations et mouvements (b)			
	A Provisions au début de l'exercice	B Augmentations : dotations de l'exercice	C Diminution : Reprise de l'exercice	D Provisions à la fin de l'exercice (C)
Provisions réglementées	-	-	-	-
Provisions pour risques	-	-	-	-
Provisions pour charges	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-

3.5.1.1 Provisions pour risques et charges

Nature des Provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentation : Dotations de l'exercice	Diminution : Reprise de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
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	-	-	-	-
Provisions pour pensions et obligations similaires	-	-	-	-
Provisions pour impôts (1)	-	-	-	-
Provisions pour renouvellement des immobilisations*	-	-	-	-
Provisions pour gros entretiens	-	-	-	-
Provisions pour charges sociales et fiscale sur congés à payer*	-	-	-	-
Autres provisions pour risques et charges	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-

3.6. Dettes

3.6.1. Dettes financières et autres dettes

ÉTAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A + d'1 an et 5 ans au +	A + de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles		-	-	-	-
Autres emprunts obligataires		-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	à 1 an maximum à l'origine	-	-	-	-
	à plus d'1 an à l'origine	669 901	122 697	547 204	-
Emprunts et dettes financières divers		15 586	15 586	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés		6 505	6 505	-	-
Personnel et comptes rattachés		-	-	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		19 151	19 151	-	-
État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	-	-	-	-
	Taxe sur la valeur ajoutée	400	400	-	-
	Obligations cautionnées	-	-	-	-
	Autres impôts, taxes et assimilés	7 909	7 909	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		-	-	-	-
Groupe et associés		654 504	654 504	-	-
Autres dettes (dont relatives à des opérations de pension de titres)		-	-	-	-
Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie		-	-	-	-
Produits constatés d'avance		-	-	-	-
TOTAL		1 373 955	826 752	547 204	-

Emprunts souscrits en cours d'exercice	-
Emprunts remboursés en cours d'exercice	117 526
Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques à la clôture	649 300

3.6.2. Charges à payer

Libellés	Montant
CONGES A PAYER	
Congés provisionnés	-
Charges sociales provisionnées	-
Charges fiscales provisionnées	1 075
INTERETS COURUS	
Emprunts et dettes assimilées	15 586
Dettes part. groupes	-
Dettes part. hors groupes	-
Dettes sociétés en participation	-
Fournisseurs	-
Associés	-
Banques	-
Concours bancaires courants	-
AUTRES CHARGES	
Factures à recevoir	6 505
RRR à accorder, avoirs à établir	-
Participation des salariés	-
Personnel	-
Sécurité sociale	-
Autres charges fiscales	161
Divers	659
TOTAL	23 986

3.7. Compte de résultat

3.7.1. Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Export et communautaire	Total
Ventes marchandises			
Production vendue :	57 332		57 332
— Biens			
— Services	309 000		309 000
Chiffre d'affaires net	366 332		366 332

3.7.2. Résultat financier

Nature	Charges financières	Produits financiers
Intérêts des emprunts	31 912	
Intérêts comptes courants	3 553	
Perte sur créance liée	5 204	
Produits de participations		756 400
Revenus créances		23 090
TOTAL	40 670	779 490

4. Informations relatives à la fiscalité

4.1. Impôt sur les bénéfices

4.1.1. Intégration fiscale

La convention d'intégration fiscale applicable entre la SAS Hawkins Distribution, la SARL E.P.V, la SAS A. Cabanne Négoce, les filiales et la SAS A. Cabanne Participations, la société mère, repose sur le principe général de neutralité.

Ainsi, le montant de l'impôt mis à la charge de la filiale par la société mère est celui dont la filiale aurait dû s'acquitter envers le Trésor si elle n'était pas devenue membre du groupe intégré, donc en l'absence de convention.

Les éventuelles économies d'impôt sont définitivement attribuées à la société mère. Cette convention n'a eu aucun effet sur le montant de l'impôt comptabilisé par la société au cours de la période.

5. Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan

5.1. Engagements financiers donnés et reçus

Nature d'engagements	Donnés	Reçus
Avals		
Cautionnements	2 000 000	
Garanties	669 901	
Créances cédées non échus		
Garanties d'actif et de passif		
Clauses de retour à meilleure fortune		
Engagements consentis à l'égard d'entités liées		
Engagements en matière de pensions ou d'indemnités assimilées		
Engagements assortis de sûretés réelles		
Engagements pris fermes sur titres de capital et non-inscrits au bilan		
Engagements résultant de contrats qualifiés de « portage »		
Engagements consentis de manière conditionnelle		

6. Informations relatives à l'effectif

6.1. Informations relatives à l'effectif

L'effectif employé pendant l'exercice tel que défini à l'article D. 123-200 du code de commerce s'élève à : 1

6.2. Informations relatives à l'effectif par catégorie

L'effectif moyen salarié de l'entité se décompose ainsi, par catégorie.

Personnel salarié	
Cadres	1
Employés, Agents de maîtrise et Techniciens	
Ouvriers	
TOTAL	1