

**OCF**

Société à responsabilité limitée au capital de 7 600 euros  
Siège social : Impasse du Goëlo  
22970 PLOUMAGOAR  
435 327 382 RCS SAINT-BRIEUC  
(la « **Société** »)

**PROCÈS-VERBAL DE  
L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE EN DATE DU 30 JUIN 2026**

**EXTRAIT**

[...]

**DEUXIÈME RÉOLUTION**

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 1 906 223,60 euros de la manière suivante :

- |                                                                                                             |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| - Bénéfice de l'exercice                                                                                    | 1 906 223,60 euros |
| - Distribuée à titre de dividende à hauteur de<br>Soit environ 539,47 euros par parts sociales              | 410 000 euros      |
| - Le solde, soit la somme de<br>Affecté au poste « Autres réserves »<br>Qui s'élève ainsi à 4 414 574 euros | 1 496 223,60 euros |

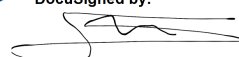
[...]

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

[...]

\*\*\*

**CERTIFIÉ CONFORME**  
**La Gérance**  
M. Olivier CHAUDET

DocuSigned by:  
  
E732948BC01445F...

■ Bilan Actif

Certifié conforme  
La Gérance

DocuSigned by:  
  
E732948BC01445F...

|                                                                                                          | Brut      | Amortissement<br>Dépréciations | Net<br>31/12/2025 | Net<br>31/12/2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé (I)                                                                          |           |                                |                   |                   |
| Frais d'établissement (II)                                                                               |           |                                |                   |                   |
| ACTIF IMMOBILISE                                                                                         |           |                                |                   |                   |
| Immobilisations incorporelles                                                                            |           |                                |                   |                   |
| Frais de développement                                                                                   |           |                                |                   |                   |
| Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires |           |                                |                   |                   |
| Fonds commercial                                                                                         |           |                                |                   |                   |
| Autres immobilisations incorporelles                                                                     | 1 000     | 950                            | 50                | 94                |
| Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes                                              |           |                                |                   |                   |
| Immobilisations corporelles                                                                              |           |                                |                   |                   |
| Terrains                                                                                                 |           |                                |                   |                   |
| Constructions                                                                                            |           |                                |                   |                   |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels                                              |           |                                |                   |                   |
| Autres immobilisations corporelles                                                                       | 83 618    | 81 433                         | 2 184             | 3 056             |
| Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes                                                |           |                                |                   |                   |
| Immobilisations financières (1)                                                                          |           |                                |                   |                   |
| Participations                                                                                           | 1 268 616 | 4 000                          | 1 264 616         | 1 484 116         |
| Créances rattachées aux participations                                                                   | 6 384 667 | 731 000                        | 5 653 667         | 3 479 097         |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille                                                         |           |                                |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                                                                                |           |                                |                   |                   |
| Prêts                                                                                                    |           |                                |                   |                   |
| Autres immobilisations financières                                                                       |           |                                |                   |                   |
| TOTAL ACTIF IMMOBILISE (III)                                                                             | 7 737 900 | 817 383                        | 6 920 516         | 4 966 364         |
| ACTIF CIRCULANT                                                                                          |           |                                |                   |                   |
| Stocks et en-cours                                                                                       |           |                                |                   |                   |
| Matières premières et autres approvisionnements                                                          |           |                                |                   |                   |
| En-cours de production (biens et services)                                                               |           |                                |                   |                   |
| Produits finis                                                                                           |           |                                |                   |                   |
| Marchandises                                                                                             |           |                                |                   |                   |
| Avances et acomptes versés sur commandes                                                                 |           |                                |                   |                   |
| Créances (2)                                                                                             |           |                                |                   |                   |
| Clients et comptes rattachés                                                                             | 225 547   |                                | 225 547           | 234 406           |
| Autres créances                                                                                          | 784 950   |                                | 784 950           | 538 963           |
| Charges constatées d'avance                                                                              |           |                                |                   |                   |
| Capital souscrit et appelé, non versé                                                                    |           |                                |                   |                   |
| Valeurs mobilières de placement                                                                          |           |                                |                   |                   |
| Actions propres                                                                                          |           |                                |                   |                   |
| Autres titres                                                                                            | 1 979     |                                | 1 979             | 1 601             |
| Instruments financiers à terme et jetons                                                                 |           |                                |                   |                   |
| Disponibilités                                                                                           | 24 097    |                                | 24 097            | 130 860           |
| TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)                                                                               | 1 036 572 |                                | 1 036 572         | 905 830           |
| Frais d'émission des emprunts (V)                                                                        |           |                                |                   |                   |
| Primes de remboursement des emprunts (VI)                                                                |           |                                |                   |                   |
| Ecarts de conversion et différence d'évaluation - actif (VII)                                            |           |                                |                   |                   |
| TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V + VI + VII)                                                         | 8 774 472 | 817 383                        | 7 957 089         | 5 872 194         |
| (1) Dont à moins d'un an                                                                                 |           |                                |                   |                   |
| (2) Dont à moins d'un an                                                                                 |           |                                | 1 010 497         |                   |

Bilan Passif

|                                                                                     | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| CAPITAUX PROPRES                                                                    |            |            |
| Capital (dont versé...)                                                             | 7 600      | 7 600      |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                                         |            |            |
| Ecarts de réévaluation                                                              |            |            |
| Ecart d'équivalence                                                                 |            |            |
| Réserve légale                                                                      | 800        | 800        |
| Réserves statutaires ou contractuelles                                              |            |            |
| Réserves réglementées                                                               |            |            |
| Autres réserves                                                                     | 2 918 350  | 2 604 414  |
| Report à nouveau                                                                    | 1 955 264  | 1 955 264  |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)                                          | 1 906 224  | 652 217    |
| Subventions d'investissement                                                        |            |            |
| Provisions réglementées                                                             | 10 837     | 10 837     |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)                                                          | 6 799 075  | 5 231 131  |
| AUTRES FONDS PROPRES                                                                |            |            |
| Produits des émissions de titres participatifs                                      |            |            |
| Avances conditionnées                                                               |            |            |
| TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (Ibis)                                                   |            |            |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES                                                  |            |            |
| Provisions pour risques                                                             |            |            |
| Provisions pour charges                                                             |            |            |
| TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (II)                                       |            |            |
| DETTES (1)                                                                          |            |            |
| Emprunts obligataires convertibles                                                  |            |            |
| Autres emprunts obligataires                                                        |            |            |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                              | 262 549    | 297 613    |
| Emprunts et dettes financières diverses                                             | 560 654    | 10 972     |
| Instruments financiers à terme                                                      |            |            |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                                    |            |            |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                            | 6 522      | 6 226      |
| Dettes fiscales et sociales                                                         | 94 865     | 91 845     |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                     |            |            |
| Autres dettes                                                                       | 233 424    | 234 406    |
| Produits constatés d'avance                                                         |            |            |
| TOTAL DETTES (III)                                                                  | 1 158 014  | 641 062    |
| Ecarts de conversion et différence d'évaluation - passif (IV)                       |            |            |
| TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)                                                   | 7 957 089  | 5 872 194  |
| (1) Dont à moins d'un an<br>(hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours) | 940 508    | 383 037    |

■

Compte de résultat

Certifié conforme  
La Gérance

DocuSigned by:  
  
E732948BC01445F...

|                                                                     | du 01/01/25<br>au 31/12/25<br>12 mois | du 01/01/24<br>au 31/12/24<br>12 mois |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Produits d'exploitation</b>                                      |                                       |                                       |
| Ventes de marchandises                                              |                                       |                                       |
| Production vendue                                                   | 292 355                               | 306 911                               |
| Montant net du chiffre d'affaires                                   | 292 355                               | 306 911                               |
| Production stockée                                                  |                                       |                                       |
| Production immobilisée                                              |                                       |                                       |
| Subventions                                                         |                                       |                                       |
| Reprises sur amort., dép. et provisions                             |                                       |                                       |
| Produits des cessions d'immobilisations incorporelles & corporelles |                                       |                                       |
| Autres produits                                                     | 4                                     | 3                                     |
| <b>Total des produits d'exploitation (I)</b>                        | <b>292 359</b>                        | <b>306 914</b>                        |
| <b>Charges d'exploitation</b>                                       |                                       |                                       |
| Achats de marchandises                                              |                                       |                                       |
| Variation de stock                                                  |                                       |                                       |
| Achats de matières premières & autres approvisionnements            |                                       |                                       |
| Variation de stock                                                  |                                       |                                       |
| Autres achats & charges externes (1)                                | 56 096                                | 171 257                               |
| Impôts, taxes et vers. assim.                                       | 9 407                                 | 6 797                                 |
| Salaires                                                            | 364 836                               | 390 308                               |
| Cotisations sociales                                                | 10 790                                | 6 910                                 |
| Dotations aux amort. et aux dépréciations                           | 2 260                                 | 2 466                                 |
| Sur immob. : dotations aux amort.                                   | 2 260                                 | 2 466                                 |
| Sur immob. : dotations aux dép.                                     |                                       |                                       |
| Sur actif circulant : dotations aux dép.                            |                                       |                                       |
| Dotations aux provisions                                            |                                       |                                       |
| Valeurs comptables des immob. incorporelles et corporelles cédées   | 859                                   |                                       |
| Autres charges                                                      | 8 696                                 | 213                                   |
| <b>Total des charges d'exploitation (II)</b>                        | <b>452 944</b>                        | <b>577 950</b>                        |
| (1) Y compris :                                                     |                                       |                                       |
| • Redevances de crédit-bail mobilier                                |                                       |                                       |
| • Redevances de crédit-bail immobilier                              |                                       |                                       |
| <b>Résultat d'exploitation (I - II)</b>                             | <b>-160 585</b>                       | <b>-271 035</b>                       |
| <b>Quote-part sur op. faites en commun</b>                          |                                       |                                       |
| Bénéfice attribué / perte transférée (III)                          | 68 386                                | 62 596                                |
| Perte supportée / bénéfice transféré (IV)                           |                                       |                                       |
| <b>Produits financiers</b>                                          |                                       |                                       |
| De participations (2)                                               | 2 644 461                             | 805 410                               |
| D'autres valeurs mob. et créances actif immob. (2)                  | 378                                   | 5                                     |
| Autres intérêts et produits assimilés (2)                           |                                       | 3 669                                 |
| Reprises sur dépréciations et provisions                            |                                       |                                       |
| Différences positives de change                                     |                                       |                                       |
| Produits des cessions d'immob. financières                          | 317 931                               |                                       |
| Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie    |                                       |                                       |
| <b>Total des produits financiers (V)</b>                            | <b>2 962 771</b>                      | <b>809 084</b>                        |
| <b>Charges financières</b>                                          |                                       |                                       |

■

Compte de résultat

|                                                                   | du 01/01/25<br>au 31/12/25<br>12 mois | du 01/01/24<br>au 31/12/24<br>12 mois |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Dotations aux amort. dépréciations et provisions                  | 735 000                               |                                       |
| Intérêts et charges assimilées (3)                                | 18 779                                | 8 718                                 |
| Différences négatives de change                                   | 36                                    | 96                                    |
| Valeurs comptables des immob. financières cédées                  | 215 000                               |                                       |
| Charges nettes sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie |                                       |                                       |
| Total des charges financières (VI)                                | 968 815                               | 8 814                                 |
| Résultat financier (V - VI)                                       | 1 993 956                             | 800 271                               |
| Résultat courant (I - II + III - IV + V - VI)                     | 1 901 757                             | 591 832                               |
| Produits exceptionnels (VII)                                      |                                       |                                       |
| Charges exceptionnelles (VIII)                                    |                                       | 727                                   |
| Résultat exceptionnel (VII - VIII)                                |                                       | -727                                  |
| Participation des salariés (IX)                                   |                                       |                                       |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                      | -4 467                                | -61 112                               |
| Total des produits (I + III + V + VII)                            | 3 323 515                             | 1 178 595                             |
| Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)                  | 1 417 292                             | 526 378                               |
| RESULTAT DE L'EXERCICE                                            | 1 906 224                             | 652 217                               |
| (2) Dont produits concernant les entités liées                    |                                       |                                       |
| (3) Dont intérêts concernant les entités liées                    |                                       |                                       |

Certifié conforme  
La Gérance

DocuSigned by:  
  
E732948BC01445F...

**Annexe**

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

## ■ Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SARL OCF

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2025, dont le total est de 7 957 089 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 1 906 224 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 22/04/2026 par les dirigeants de l'entreprise.

### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2025 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014, modifié par le règlement n°2022-06 du 4 novembre 2022.

Les conventions 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

### Première application du règlement ANC 2022-06

À compter de l'exercice ouvert le 01/01/2025, la société applique le règlement ANC 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers. Conformément aux dispositions de l'article 27 du règlement, cette première application est mise en œuvre de manière prospective. Elle constitue un changement de réglementation ayant une incidence sur la présentation des comptes annuels de l'exercice.

Les paragraphes ci-après présentent les informations pertinentes et nécessaires à la compréhension des changements induits.

#### Modifications de présentation opérées sur la colonne N-1

Pour se conformer aux nouveaux modèles de présentation, les reclassements suivants ont été effectués dans la présentation des données de l'exercice précédent :

- Les avances et acomptes sur immobilisations sont dorénavant agrégés dans le poste Immobilisations en cours, avances et acomptes ;
- Les charges constatées d'avance sont classées parmi les créances et les produits constatés d'avance parmi les dettes ;
- Les transferts de charges sont reclassés sur les postes relatifs aux reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements) ;
- Les produits et charges exceptionnels sont regroupés sur deux nouvelles lignes Produits exceptionnels et Charges exceptionnelles.

#### Changement de méthode sur les principaux postes concernés de l'exercice N

Reclassification d'éléments auparavant présentés en résultat exceptionnel

Les quotes-parts de subvention virées au compte de résultat, les produits de cession d'immobilisations et les valeurs nettes comptables des immobilisations cédées réalisées au cours de l'exercice figurent désormais dans le résultat courant, alors qu'elles auraient été enregistrées en résultat exceptionnel avant l'application du règlement.

Suppression de la technique de transferts de charges

Le règlement ANC 2022-06 supprime les comptes de transferts de charges. Les opérations qui y étaient auparavant enregistrées sont désormais :

## ■ Règles et méthodes comptables

- Soit reclassées en Production vendue, si elles correspondent à de la refacturation ;
- Soit imputées en diminution des charges concernées ;
- Soit comptabilisées en Autres produits d'exploitation pour celles représentatives de remboursements d'assurance.

Reclassement de la dotation aux amortissements des frais d'émission

Conformément aux nouvelles règles de présentation, la dotation aux amortissements des frais d'émission d'emprunt est désormais enregistrée dans le résultat financier (antérieurement, cette dotation était classée en résultat d'exploitation).

## Immobilisations corporelles et incorporelles

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, ne sont pas 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.

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

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

## Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Conformément à l'avis CNC du 15 juin 2007, les frais liés à l'acquisition (droits de mutation, honoraires et frais d'actes) des titres de participation peuvent être incorporés au prix de revient de ces titres.

Dans ce cas, un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

## Créances

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

## Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

■ Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

|                                                                          | au début<br>d'exercice | Augmentation     | Diminution     | en fin<br>d'exercice |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------|----------------|----------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                     |                        |                  |                |                      |
| - Frais d'établissement et de développement                              |                        |                  |                |                      |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles                          | 1 000                  |                  |                | 1 000                |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLE</b>                                | <b>1 000</b>           |                  |                | <b>1 000</b>         |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                       |                        |                  |                |                      |
| - Terrains                                                               |                        |                  |                |                      |
| - Constructions sur sol propre                                           |                        |                  |                |                      |
| - Constructions sur sol d'autrui                                         |                        |                  |                |                      |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions |                        |                  |                |                      |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels            |                        |                  |                |                      |
| - Installations générales, agencements aménagements divers               |                        |                  |                |                      |
| - Matériel de transport                                                  | 76 227                 |                  |                | 76 227               |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                           | 6 283                  | 2 498            | 1 390          | 7 391                |
| - Emballages récupérables et divers                                      |                        |                  |                |                      |
| - Immobilisations corporelles en cours                                   |                        |                  |                |                      |
| - Avances et acomptes                                                    |                        |                  |                |                      |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                                 | <b>82 510</b>          | <b>2 498</b>     | <b>1 390</b>   | <b>83 618</b>        |
| <b>Immobilisations financières</b>                                       |                        |                  |                |                      |
| - Participations évaluées par mise en équivalence                        |                        |                  |                |                      |
| - Autres participations                                                  | 4 963 213              | 2 815 569        | 125 500        | 7 653 282            |
| - Autres titres immobilisés                                              |                        |                  |                |                      |
| - Prêts et autres immobilisations financières                            |                        |                  |                |                      |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                                 | <b>4 963 213</b>       | <b>2 815 569</b> | <b>125 500</b> | <b>7 653 282</b>     |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                                  | <b>5 046 723</b>       | <b>2 818 067</b> | <b>126 890</b> | <b>7 737 900</b>     |

■ Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

|                                      | Immobilisations<br>incorporelles | Immobilisations<br>corporelles | Immobilisations<br>financières | Total            |
|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------|
| <b>Ventilation des augmentations</b> |                                  |                                |                                |                  |
| Virements de poste à poste           |                                  |                                |                                |                  |
| Virements de l'actif circulant       |                                  |                                |                                |                  |
| Acquisitions                         |                                  | 2 498                          | 2 815 569                      | 2 818 067        |
| Apports                              |                                  |                                |                                |                  |
| Créations                            |                                  |                                |                                |                  |
| Réévaluations                        |                                  |                                |                                |                  |
| <b>Augmentations de l'exercice</b>   |                                  | <b>2 498</b>                   | <b>2 815 569</b>               | <b>2 818 067</b> |
| <b>Ventilation des diminutions</b>   |                                  |                                |                                |                  |
| Virements de poste à poste           |                                  |                                |                                |                  |
| Virements vers l'actif circulant     |                                  |                                |                                |                  |
| Cessions                             |                                  | 1 390                          | 125 500                        | 126 890          |
| Scissions                            |                                  |                                |                                |                  |
| Mises hors service                   |                                  |                                |                                |                  |
| <b>Diminutions de l'exercice</b>     |                                  | <b>1 390</b>                   | <b>125 500</b>                 | <b>126 890</b>   |
|                                      |                                  |                                |                                |                  |

|                                    | Virements<br>de poste<br>à poste | Virements<br>provenant<br>de l'actif<br>circulant | -<br><br>Cessions | Sorties<br><br>Scissions | -<br><br>Mise hors<br>service |
|------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Ventilation des diminutions</b> |                                  |                                                   |                   |                          |                               |
| Immobilisations incorporelles      |                                  |                                                   |                   |                          |                               |
| Immobilisations corporelles        |                                  |                                                   | 1 390             |                          |                               |
| Immobilisations financières        |                                  |                                                   | 125 500           |                          |                               |
| <b>Diminutions de l'exercice</b>   |                                  |                                                   | <b>126 890</b>    |                          |                               |
|                                    |                                  |                                                   |                   |                          |                               |

■ Notes sur le bilan

Immobilisations financières

■ Notes sur le bilan

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

|                                                                                                             | Capital | Capitaux<br>propres autres<br>que Capital | Quote-part<br>du capital<br>détenue | Résultats<br>du dernier<br>exercice clos |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------|
|                                                                                                             |         |                                           |                                     |                                          |
| A. RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT<br>LES FILIALES ET PARTICIPATIONS                                    |         |                                           |                                     |                                          |
| - Filiales<br>(détenues à + 50 %)                                                                           |         |                                           |                                     |                                          |
| SARL GROUPE LE PEUCH CHAUDET 22970 PLOUMAGOAR                                                               | 7 500   | -1 722                                    | 54,93                               | -5 173                                   |
| EURL CS SAINT MALO 22200 GRACES                                                                             | 8 000   | 10 498                                    | 100,00                              | 18 498                                   |
| SAS BREST CUISINES 29200 BREST                                                                              | 8 000   | 761 631                                   | 100,00                              | 157 287                                  |
| SNC SEASCAPE 22970 PLOUMAGOAR                                                                               | 50 000  | -2 031 753                                | 99,90                               | -309 011                                 |
| SAS CS MORLAIX 29210 MORLAIX                                                                                | 7 622   | 316 570                                   | 100,00                              | 114 898                                  |
| SCI SOLIDOR 22200 GRACES                                                                                    | 1 000   | 400 605                                   | 99,00                               | 78 282                                   |
| SAS CLA MORLAIX 29600 SAINT MARTIN DES CHAMPS                                                               | 28 000  | 399 733                                   | 100,00                              | 47 847                                   |
| SCI ANDRE COLIN 22970 PLOUMAGOAR                                                                            | 1 000   | 95 277                                    | 100,00                              | 60 771                                   |
| SAS CS VANNES 56000 VANNES                                                                                  | 8 000   | 1 101 453                                 | 100,00                              | 517 210                                  |
| - Participations<br>(détenues entre 10 et 50% )                                                             |         |                                           |                                     |                                          |
| SCI COSTARMORIQUE 22970 PLOUMAGOAR                                                                          | 1 200   | 350 508                                   | 33,33                               | 66 436                                   |
| SCI DU FUTUR 22970 PLOUMAGOAR                                                                               | 1 000   | 8 897                                     | 45,00                               | 28 880                                   |
| GIE POLCO 66000 PERPIGNAN                                                                                   | 10 000  |                                           | 25,00                               |                                          |
| SCI SCI MICHELET 22970 PLOUMAGOAR                                                                           | 1 000   | 44 434                                    | 45,00                               | 21 192                                   |
| SCI SCI DU GOLF 22970 PLOUMAGOAR                                                                            | 1 000   | 42 591                                    | 25,00                               | 46 395                                   |
| SCI SCI CORNOUAILLE 22970 PLOUMAGOAR                                                                        | 1 000   | -33 107                                   | 45,00                               | 30 133                                   |
| SAS VALEOR ACADEMY 22970 PLOUMAGOAR                                                                         | 8 000   | 3 530                                     | 49,87                               | -17 139                                  |
| SARL ICEBERG HOLDING 22970 PLOUMAGOAR                                                                       | 7 500   | 749 553                                   | 49,87                               | 315 228                                  |
| SAS VALEOR INVESTISSEMENTS 22970 PLOUMAGOAR                                                                 | 8 000   | -1 469 141                                | 50,00                               | -3 037 097                               |
| SAS GROUPE VALEOR 22970 PLOUMAGOAR                                                                          | 7 500   | -35 207                                   | 49,87                               | -30 825                                  |
| SCI LA ROCHE SUR YON 22970 PLOUMAGOAR                                                                       | 1 000   | -172 288                                  | 50,00                               | -26 445                                  |
| SCI DE LA BAIE 22970 PLOUMAGOAR                                                                             | 1 000   | -12 589                                   | 50,00                               | -3 430                                   |
| SAS AASGARD 22970 PLOUMAGOAR                                                                                | 7 500   | 2 322 363                                 | 49,87                               | 782 468                                  |
| SCI IROISE 22200 GRACES                                                                                     | 1 000   | 210 814                                   | 49,00                               | 39 768                                   |
| SCI SCI LA VIREE DES LANDES 22970 PLOUMAGOAR                                                                | 1 600   | 108 167                                   | 50,00                               | 72 437                                   |
| SCI DU TAUREAU 22970 PLOUMAGOAR                                                                             | 1 000   | 250 095                                   | 40,00                               | 62 950                                   |
| B. RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT<br>LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS<br>(non reprises ci-dessus) |         |                                           |                                     |                                          |
| - Autres filiales françaises                                                                                |         |                                           |                                     |                                          |
| - Autres filiales étrangères                                                                                |         |                                           |                                     |                                          |
| - Autres participations françaises                                                                          |         |                                           |                                     |                                          |
| - Autres participations étrangères                                                                          |         |                                           |                                     |                                          |

■ Notes sur le bilan

Renseignements globaux sur toutes les filiales

|                                                 | Valeur<br>comptable<br>Brute | Valeur<br>comptable<br>Nette | Montant des<br>prêts et<br>avances | Cautions et<br>avals | Dividendes<br>encaissés |
|-------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------------|----------------------|-------------------------|
| - Filiales<br>(détenues à + 50 %)               | 541 743                      | 541 743                      | 4 132 187                          |                      | 1 671 122               |
| - Participations<br>(détenues entre 10 et 50% ) | 726 872                      | 722 872                      | 2 061 939                          |                      | 848 800                 |
| - Autres filiales françaises                    |                              |                              |                                    |                      |                         |
| - Autres filiales étrangères                    |                              |                              |                                    |                      |                         |
| - Autres participations françaises              |                              |                              |                                    |                      |                         |
| - Autres participations étrangères              |                              |                              |                                    |                      |                         |

Amortissements des immobilisations

|                                                                       | Durée<br>d'utili-<br>sation<br>ou taux<br>d'amor-<br>tisse-<br>ment | Mode<br>d'amor-<br>tisse-<br>ment | Amor-<br>tissements<br>cumulés à<br>l'ouverture<br>de l'exercice | Augmen-<br>tations | Diminutions | Amor-<br>tissements<br>cumulés à la<br>clôture de<br>l'exercice |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------|-----------------------------------------------------------------|
| - Frais d'établissement<br>et de développement                        |                                                                     |                                   |                                                                  |                    |             |                                                                 |
| - Fonds commercial                                                    |                                                                     |                                   |                                                                  |                    |             |                                                                 |
| - Autres immobilisations incorporell                                  |                                                                     |                                   | 906                                                              | 67                 |             | 950                                                             |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                  |                                                                     |                                   | <b>906</b>                                                       | <b>67</b>          |             | <b>950</b>                                                      |
| - Terrains                                                            |                                                                     |                                   |                                                                  |                    |             |                                                                 |
| - Constructions sur sol propre                                        |                                                                     |                                   |                                                                  |                    |             |                                                                 |
| - Constructions sur sol d'autrui                                      |                                                                     |                                   |                                                                  |                    |             |                                                                 |
| - Installations générales, agencem<br>et aménagements des constructio |                                                                     |                                   |                                                                  |                    |             |                                                                 |
| - Installations techniques, matériel<br>et outillage industriels      |                                                                     |                                   |                                                                  |                    |             |                                                                 |
| - Installations générales, agencem<br>et aménagements divers          |                                                                     |                                   |                                                                  |                    |             |                                                                 |
| - Matériel de transport                                               | 1 à 5 ans                                                           |                                   | 76 227                                                           |                    |             | 76 227                                                          |
| - Matériel de bureau et informatique<br>mobilier                      | 2 à 3 ans                                                           |                                   | 3 227                                                            | 1 979              |             | 5 206                                                           |
| - Emballages récupérables et diver                                    |                                                                     |                                   |                                                                  |                    |             |                                                                 |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                    |                                                                     |                                   | <b>79 454</b>                                                    | <b>1 979</b>       |             | <b>81 433</b>                                                   |
| <b>TOTAL</b>                                                          |                                                                     |                                   | <b>80 360</b>                                                    | <b>2 046</b>       |             | <b>82 383</b>                                                   |
|                                                                       |                                                                     |                                   |                                                                  |                    |             |                                                                 |

\* Autres immobilisations incorporelles :  
Usufuit amorti sur 15 ans.

■

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 7 395 163 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|                                          | Montant brut     | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an |
|------------------------------------------|------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Créances de l'actif immobilisé :</b>  |                  |                           |                          |
| Créances rattachées à des participations | 6 384 667        |                           | 6 384 667                |
| Prêts                                    |                  |                           |                          |
| Autres                                   |                  |                           |                          |
| <b>Créances de l'actif circulant :</b>   |                  |                           |                          |
| Créances Clients et Comptes rattachés    | 225 547          | 225 547                   |                          |
| Autres                                   | 784 950          | 784 950                   |                          |
| Capital souscrit - appelé, non versé     |                  |                           |                          |
| Charges constatées d'avance              |                  |                           |                          |
| <b>TOTAL CREANCES</b>                    | <b>7 395 163</b> | <b>1 010 497</b>          | <b>6 384 667</b>         |
| Prêts accordés en cours d'exercice       |                  |                           |                          |
| Prêts récupérés en cours d'exercice      |                  |                           |                          |

Produits à recevoir

|                                  | Montant        |
|----------------------------------|----------------|
| Créances part. rattachées        | 190 541        |
| Clients - factures à établir     | 225 547        |
| Produits à recevoir              | 93 151         |
| <b>TOTAL PRODUITS A RECEVOIR</b> | <b>509 239</b> |

■ Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 7 600,00 euros décomposé en 760 titres d'une valeur nominale de 10,00 euros.

|                                                           | Nombre | Valeur nominale |
|-----------------------------------------------------------|--------|-----------------|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 760    | 10,00           |
| Titres émis pendant l'exercice                            |        |                 |
| Titres remboursés pendant l'exercice                      |        |                 |
| Titres composant le capital social à la fin de l'exercice | 760    | 10,00           |

Liste des propriétaires du capital

|                                         | % de<br>détention | Nombre de part<br>ou d'actions |
|-----------------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| I. PERSONNES MORALES                    |                   |                                |
|                                         |                   |                                |
| II. PERSONNES PHYSIQUES                 |                   |                                |
| MONSIEUR CHAUDET Olivier 29660 CARANTEC | 99,86             | 759,00                         |
| MADAME CHAUDET Béatrice 29660 CARANTEC  | 0,13              | 1,00                           |

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 30/06/2025.

|                                          | Montant   |
|------------------------------------------|-----------|
| Report à Nouveau de l'exercice précédent | 1 955 264 |
| Résultat de l'exercice précédent         | 652 217   |
| Prélèvements sur les réserves            |           |
| TOTAL DES ORIGINES                       | 2 607 481 |
| Affectations aux réserves                | 313 937   |
| Distributions                            | 338 280   |
| Autres répartitions                      |           |
| Report à Nouveau                         | 1 955 264 |
| TOTAL DES AFFECTATIONS                   | 2 607 481 |

■ Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

|                         | Solde au<br>01/01/2025 | Affectation<br>des résultats | Augmentations | Diminutions | Solde au<br>31/12/2025 |
|-------------------------|------------------------|------------------------------|---------------|-------------|------------------------|
| Capital                 | 7 600                  |                              |               |             | 7 600                  |
| Réserve légale          | 800                    |                              |               |             | 800                    |
| Réserves générales      | 2 604 414              | 313 937                      | 313 937       |             | 2 918 350              |
| Report à Nouveau        | 1 955 264              | 1 955 264                    | 1 955 264     | 1 955 264   | 1 955 264              |
| Résultat de l'exercice  | 652 217                | -652 217                     | 1 906 224     | 652 217     | 1 906 224              |
| Dividendes              |                        | 338 280                      |               |             |                        |
| Provisions réglementées | 10 837                 |                              |               |             | 10 837                 |
| Total Capitaux Propres  | 5 231 131              | 1 955 264                    | 4 175 424     | 2 607 481   | 6 799 075              |
|                         |                        |                              |               |             |                        |

Provisions réglementées

|                                         | Provisions<br>au début<br>de l'exercice | Dotations<br>de l'exercice | Reprises<br>de l'exercice | Provisions<br>à la fin<br>de l'exercice |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| Reconstitution des gisements pétroliers |                                         |                            |                           |                                         |
| Pour investissements                    |                                         |                            |                           |                                         |
| Pour hausse des prix                    |                                         |                            |                           |                                         |
| Amortissements dérogatoires             | 10 837                                  |                            |                           | 10 837                                  |
| Implantations à l'étranger              |                                         |                            |                           |                                         |
| Prêts d'installation                    |                                         |                            |                           |                                         |
| Autres provisions                       |                                         |                            |                           |                                         |
| TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES           | 10 837                                  |                            |                           | 10 837                                  |
| Répartition des dotations et reprises : |                                         |                            |                           |                                         |
| Exploitation                            |                                         |                            |                           |                                         |
| Financières                             |                                         |                            |                           |                                         |
| Exceptionnelles                         |                                         |                            |                           |                                         |

■

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 158 014 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|                                                               | Montant brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an et 5 ans au plus | Echéances à plus de 5 ans |
|---------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------|-------------------------------------------|---------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                            |              |                           |                                           |                           |
| Autres emprunts obligataires                                  |              |                           |                                           |                           |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit dont : |              |                           |                                           |                           |
| - à 2 ans au maximum à l'origine                              |              |                           |                                           |                           |
| - à plus de 2 ans à l'origine                                 | 262 549      | 45 043                    | 217 506                                   |                           |
| Emprunts et dettes financières divers                         | 560 654      | 560 654                   |                                           |                           |
| Dettes Fournisseurs et comptes rattachés                      | 6 522        | 6 522                     |                                           |                           |
| Dettes fiscales et sociales                                   | 94 865       | 94 865                    |                                           |                           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés               |              |                           |                                           |                           |
| Autres dettes                                                 | 233 424      | 233 424                   |                                           |                           |
| Produits constatés d'avance                                   |              |                           |                                           |                           |
| TOTAL DETTES                                                  | 1 158 014    | 940 508                   | 217 506                                   |                           |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice                        |              |                           |                                           |                           |
| Emprunts remboursés sur l'exercice                            | 35 065       |                           |                                           |                           |

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 707 euros.

Charges à payer

|                                     | Montant |
|-------------------------------------|---------|
| Frns - factures non-parvenues       | 2 064   |
| Intérêts courus                     | 1 693   |
| Dettes rattachés á des sociétés     | 11 058  |
| Personnel - Dettes provisionnées po | 1 068   |
| Org. Sociaux - Congés Payés et ch   | 47      |
| Autres charges à payer              | 10 653  |
| Taxe Apprentissage                  | 11      |
| Charges fiscales s/congés à payer   | 8 751   |
| RRR á accorder et avoirs á établ    | 225 547 |
| Divers - charges à payer            | 7 171   |
| TOTAL CHARGES A PAYER               | 268 062 |

■

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

|                                   | France  | Etranger | Total   |
|-----------------------------------|---------|----------|---------|
| Ventes de produits finis          |         |          |         |
| Ventes de produits intermédiaires |         |          |         |
| Ventes de produits résiduels      |         |          |         |
| Travaux                           |         |          |         |
| Etudes                            |         |          |         |
| Prestations de services           | 292 355 |          | 292 355 |
| Ventes de marchandises            |         |          |         |
| Produits des activités annexes    |         |          |         |
| TOTAL CA                          | 292 355 |          | 292 355 |

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

|                                                                          | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Produits financiers de participation                                     | 2 644 461  | 805 410    |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé |            |            |
| Autres intérêts et produits assimilés                                    | 378        | 3 674      |
| Reprises sur provisions et transferts de charge                          |            |            |
| Différences positives de change                                          |            |            |
| Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement             | 317 931    |            |
| TOTAL PRODUITS FINANCIERS                                                | 2 962 771  | 809 084    |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                   | 735 000    |            |
| Intérêts et charges assimilées                                           | 18 779     | 8 718      |
| Différences négatives de change                                          | 36         | 96         |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement           | 215 000    |            |
| TOTAL CHARGES FINANCIERES                                                | 968 815    | 8 814      |
| RESULTAT FINANCIER                                                       | 1 993 956  | 800 271    |

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2017, la société SARL OCF est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SARL OCF. Elle agit en qualité de tête de groupe.

■

Autres informations

Engagements financiers

Engagements donnés

|                                                        | Montant en euros |
|--------------------------------------------------------|------------------|
| Effets escomptés non échus                             |                  |
| Total avals et cautions                                |                  |
| Engagements en matière de pensions                     |                  |
| Engagements de crédit-bail mobilier                    |                  |
| Engagements de crédit-bail immobilier                  |                  |
| Nantissement de 50 parts de la SCI LA VIREE DES LANDES | 325 000          |
| Total autres engagements donnés                        | 325 000          |
| TOTAL ENGAGEMENTS DONNES                               | 325 000          |
| Dont concernant :                                      |                  |
| Les dirigeants                                         |                  |
| Les filiales                                           | 325 000          |
| Les participations                                     |                  |
| Les autres entreprises liées                           |                  |
| Engagements assortis de suretés réelles                |                  |

**XO AUDIT**  
70 rue Anita Conti  
56000 VANNES

**L.G.M.A**  
3b Félix Le Dantec  
29000 QUIMPER

**OCF**  
**Société à Responsabilité Limitée**  
**au capital de 7.600 euros**

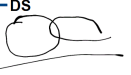
**Siège Social :**  
**Impasse du Goëlo**  
**22970 PLOUMAGOAR**

**R.C.S. SAINT-BRIEUC : 435 327 382**

\* \* \*

**SOMMAIRE**

- Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels
- Rapport spécial sur les conventions visées à l'article L.223-19 du Code de Commerce

DS  


**XO AUDIT**  
70 rue Anita Conti  
56000 VANNES

**L.G.M.A**  
3b Félix Le Dantec  
29000 QUIMPER

**OCF**  
**Société à Responsabilité Limitée**  
**au capital de 7.600 euros**

**Siège Social :**  
**Impasse du Goëlo**  
**22970 PLOUMAGOAR**

**R.C.S. SAINT-BRIEUC : 435 327 382**

\* \* \*

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**SUR LES COMPTES ANNUELS**

**(Exercice clos le 31 décembre 2025)**

*(ce rapport contient 23 pages)*

*Aux associés,*

## **OPINION**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société OCF 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 des commissaires 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<sup>er</sup> janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

## **OBSERVATIONS**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les incidences de la première application du règlement ANC n°2022-06 exposées dans l'annexe des comptes annuels.

## JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2025 s'établit à 1.264.616 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés pour être ramenés à leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières » de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, notamment à revoir l'actualisation des perspectives de rentabilité des activités concernées et de réalisation des objectifs, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles issues des plans stratégiques établis par chacune de ces activités sous le contrôle de la direction générale.

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.

Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

## VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

### ***Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés***

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 de la Gérance et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés, à l'exception du point ci-dessous.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-6 du code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

### ***Autres informations***

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

## **RESPONSABILITES 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 la Gérance.

## **RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A 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.

Une description plus détaillée de notre responsabilité de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

En application des statuts, nous vous signalons que le présent rapport n'a pu être mis à la disposition des associés dans le délai légal, les documents définitifs nous ayant été communiqués tardivement.

Fait à Vannes, le 29 juin 2026

**Les Commissaires aux Comptes,**

**XO AUDIT**  
**Gaylord POILVET**

Commissaire aux comptes associé

Signé numériquement par Nitro  
Software Belgium NV - Nitro Sign

Premium pour le compte de  
Gaylord Poilvet (+33678098982)

Date: 29/06/2026 17:00:22

Signé avec le mot de passe à  
usage unique envoyé par SMS:  
923480

**L.G.M.A**  
**Benoist COURANT**

Commissaire aux comptes associé

**BENOIST COURANT**

Signé numériquement par Nitro Software  
Belgium NV - Nitro Sign Premium de la  
part de BENOIST COURANT

Date: 29/06/2026 17:36:59

## **ANNEXE**

### **Description détaillée des responsabilités des commissaires aux comptes**

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.

■ Bilan Actif

|                                                                                                         | Brut             | Amortissement<br>Dépréciations | Net<br>31/12/2025 | Net<br>31/12/2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé (I)                                                                         |                  |                                |                   |                   |
| Frais d'établissement (II)                                                                              |                  |                                |                   |                   |
| ACTIF IMMOBILISE                                                                                        |                  |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                                                    |                  |                                |                   |                   |
| Frais de développement                                                                                  |                  |                                |                   |                   |
| Concessions, brevets, licences, marques, procédés,solutions informatiques, droits et valeurs similaires |                  |                                |                   |                   |
| Fonds commercial                                                                                        |                  |                                |                   |                   |
| Autres immobilisations incorporelles                                                                    | 1 000            | 950                            | 50                | 94                |
| Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes                                             |                  |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                                                      |                  |                                |                   |                   |
| Terrains                                                                                                |                  |                                |                   |                   |
| Constructions                                                                                           |                  |                                |                   |                   |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels                                             |                  |                                |                   |                   |
| Autres immobilisations corporelles                                                                      | 83 618           | 81 433                         | 2 184             | 3 056             |
| Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes                                               |                  |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations financières (1)</b>                                                                  |                  |                                |                   |                   |
| Participations                                                                                          | 1 268 616        | 4 000                          | 1 264 616         | 1 484 116         |
| Créances rattachées aux participations                                                                  | 6 384 667        | 731 000                        | 5 653 667         | 3 479 097         |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille                                                        |                  |                                |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                                                                               |                  |                                |                   |                   |
| Prêts                                                                                                   |                  |                                |                   |                   |
| Autres immobilisations financières                                                                      |                  |                                |                   |                   |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE (III)</b>                                                                     | <b>7 737 900</b> | <b>817 383</b>                 | <b>6 920 516</b>  | <b>4 966 364</b>  |
| ACTIF CIRCULANT                                                                                         |                  |                                |                   |                   |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                                                               |                  |                                |                   |                   |
| Matières premières et autres approvisionnements                                                         |                  |                                |                   |                   |
| En-cours de production (biens et services)                                                              |                  |                                |                   |                   |
| Produits finis                                                                                          |                  |                                |                   |                   |
| Marchandises                                                                                            |                  |                                |                   |                   |
| Avances et acomptes versés sur commandes                                                                |                  |                                |                   |                   |
| <b>Créances (2)</b>                                                                                     |                  |                                |                   |                   |
| Clients et comptes rattachés                                                                            | 225 547          |                                | 225 547           | 234 406           |
| Autres créances                                                                                         | 784 950          |                                | 784 950           | 538 963           |
| Charges constatées d'avance                                                                             |                  |                                |                   |                   |
| Capital souscrit et appelé, non versé                                                                   |                  |                                |                   |                   |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                                                                  |                  |                                |                   |                   |
| Actions propres                                                                                         |                  |                                |                   |                   |
| Autres titres                                                                                           | 1 979            |                                | 1 979             | 1 601             |
| Instruments financiers à terme et jetons                                                                |                  |                                |                   |                   |
| Disponibilités                                                                                          | 24 097           |                                | 24 097            | 130 860           |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)</b>                                                                       | <b>1 036 572</b> |                                | <b>1 036 572</b>  | <b>905 830</b>    |
| Frais d'émission des emprunts (V)                                                                       |                  |                                |                   |                   |
| Primes de remboursement des emprunts (VI)                                                               |                  |                                |                   |                   |
| Ecarts de conversion et différence d'évaluation - actif (VII)                                           |                  |                                |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V + VI + VII)</b>                                                 | <b>8 774 472</b> | <b>817 383</b>                 | <b>7 957 089</b>  | <b>5 872 194</b>  |
| (1) Dont à moins d'un an                                                                                |                  |                                |                   |                   |
| (2) Dont à moins d'un an                                                                                |                  |                                | 1 010 497         |                   |

Élément des comptes annuels  
visés au présent rapport  
Le Commissaire aux Comptes

## SARL OCF

## Dossier Financier

## ■ Bilan Passif

|                                                                                     | 31/12/2025       | 31/12/2024       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                                             |                  |                  |
| Capital (dont versé...)                                                             | 7 600            | 7 600            |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                                         |                  |                  |
| Ecart de réévaluation                                                               |                  |                  |
| Ecart d'équivalence                                                                 |                  |                  |
| Réserve légale                                                                      | 800              | 800              |
| Réserves statutaires ou contractuelles                                              |                  |                  |
| Réserves réglementées                                                               |                  |                  |
| Autres réserves                                                                     | 2 918 350        | 2 604 414        |
| Report à nouveau                                                                    | 1 955 264        | 1 955 264        |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                                   | <b>1 906 224</b> | <b>652 217</b>   |
| Subventions d'investissement                                                        |                  |                  |
| Provisions réglementées                                                             | 10 837           | 10 837           |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>                                                   | <b>6 799 075</b> | <b>5 231 131</b> |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                                         |                  |                  |
| Produits des émissions de titres participatifs                                      |                  |                  |
| Avances conditionnées                                                               |                  |                  |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (Ibis)</b>                                            |                  |                  |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                                           |                  |                  |
| Provisions pour risques                                                             |                  |                  |
| Provisions pour charges                                                             |                  |                  |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (II)</b>                                |                  |                  |
| <b>DETTES (1)</b>                                                                   |                  |                  |
| Emprunts obligataires convertibles                                                  |                  |                  |
| Autres emprunts obligataires                                                        |                  |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                              | 262 549          | 297 613          |
| Emprunts et dettes financières diverses                                             | 560 654          | 10 972           |
| Instruments financiers à terme                                                      |                  |                  |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                                    |                  |                  |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                            | 6 522            | 6 226            |
| Dettes fiscales et sociales                                                         | 94 865           | 91 845           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                     |                  |                  |
| Autres dettes                                                                       | 233 424          | 234 406          |
| Produits constatés d'avance                                                         |                  |                  |
| <b>TOTAL DETTES (III)</b>                                                           | <b>1 158 014</b> | <b>641 062</b>   |
| Ecart de conversion et différence d'évaluation - passif (IV)                        |                  |                  |
| <b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)</b>                                            | <b>7 957 089</b> | <b>5 872 194</b> |
| (1) Dont à moins d'un an<br>(hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours) | 940 508          | 383 037          |

Élément des comptes annuels  
visés au présent rapport  
Le Commissaire aux Comptes

■ Compte de résultat

|                                                                     | du 01/01/25<br>au 31/12/25<br>12 mois | du 01/01/24<br>au 31/12/24<br>12 mois |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Produits d'exploitation</b>                                      |                                       |                                       |
| Ventes de marchandises                                              |                                       |                                       |
| Production vendue                                                   | 292 355                               | 306 911                               |
| Montant net du chiffre d'affaires                                   | 292 355                               | 306 911                               |
| Production stockée                                                  |                                       |                                       |
| Production immobilisée                                              |                                       |                                       |
| Subventions                                                         |                                       |                                       |
| Reprises sur amort., dép. et provisions                             |                                       |                                       |
| Produits des cessions d'immobilisations incorporelles & corporelles |                                       |                                       |
| Autres produits                                                     | 4                                     | 3                                     |
| <b>Total des produits d'exploitation (I)</b>                        | <b>292 359</b>                        | <b>306 914</b>                        |
| <b>Charges d'exploitation</b>                                       |                                       |                                       |
| Achats de marchandises                                              |                                       |                                       |
| Variation de stock                                                  |                                       |                                       |
| Achats de matières premières & autres approvisionnements            |                                       |                                       |
| Variation de stock                                                  |                                       |                                       |
| Autres achats & charges externes (1)                                | 56 096                                | 171 257                               |
| Impôts, taxes et vers. assim.                                       | 9 407                                 | 6 797                                 |
| Salaires                                                            | 364 836                               | 390 308                               |
| Cotisations sociales                                                | 10 790                                | 6 910                                 |
| Dotations aux amort. et aux dépréciations                           | 2 260                                 | 2 466                                 |
| Sur immob. : dotations aux amort.                                   | 2 260                                 | 2 466                                 |
| Sur immob. : dotations aux dép.                                     |                                       |                                       |
| Sur actif circulant : dotations aux dép.                            |                                       |                                       |
| Dotations aux provisions                                            |                                       |                                       |
| Valeurs comptables des immob. incorporelles et corporelles cédées   | 859                                   |                                       |
| Autres charges                                                      | 8 696                                 | 213                                   |
| <b>Total des charges d'exploitation (II)</b>                        | <b>452 944</b>                        | <b>577 950</b>                        |
| (1) Y compris :                                                     |                                       |                                       |
| • Redevances de crédit-bail mobilier                                |                                       |                                       |
| • Redevances de crédit-bail immobilier                              |                                       |                                       |
| <b>Résultat d'exploitation (I - II)</b>                             | <b>-160 585</b>                       | <b>-271 035</b>                       |
| <b>Quote-part sur op. faites en commun</b>                          |                                       |                                       |
| Bénéfice attribué / perte transférée (III)                          | 68 386                                | 62 596                                |
| Perte supportée / bénéfice transféré (IV)                           |                                       |                                       |
| <b>Produits financiers</b>                                          |                                       |                                       |
| De participations (2)                                               | 2 644 461                             | 805 410                               |
| D'autres valeurs mob. et créances actif immob. (2)                  | 378                                   | 5                                     |
| Autres intérêts et produits assimilés (2)                           |                                       | 3 669                                 |
| Reprises sur dépréciations et provisions                            |                                       |                                       |
| Différences positives de change                                     |                                       |                                       |
| Produits des cessions d'immob. financières                          | 317 931                               |                                       |
| Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie    |                                       |                                       |
| <b>Total des produits financiers (V)</b>                            | <b>2 962 771</b>                      | <b>809 084</b>                        |
| <b>Charges financières</b>                                          |                                       |                                       |

Élément des comptes annuels

visés au présent rapport

le Commissaire aux Comptes

■ Compte de résultat

|                                                                   | du 01/01/25<br>au 31/12/25<br>12 mois | du 01/01/24<br>au 31/12/24<br>12 mois |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Dotations aux amort. dépréciations et provisions                  | 735 000                               |                                       |
| Intérêts et charges assimilées (3)                                | 18 779                                | 8 718                                 |
| Différences négatives de change                                   | 36                                    | 96                                    |
| Valeurs comptables des immob. financières cédées                  | 215 000                               |                                       |
| Charges nettes sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie |                                       |                                       |
| <b>Total des charges financières (VI)</b>                         | <b>968 815</b>                        | <b>8 814</b>                          |
| Résultat financier (V - VI)                                       | 1 993 956                             | 800 271                               |
| Résultat courant (I - II + III - IV + V - VI)                     | 1 901 757                             | 591 832                               |
| Produits exceptionnels (VII)                                      |                                       |                                       |
| Charges exceptionnelles (VIII)                                    |                                       | 727                                   |
| Résultat exceptionnel (VII - VIII)                                |                                       | -727                                  |
| Participation des salariés (IX)                                   |                                       |                                       |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                      | -4 467                                | -61 112                               |
| Total des produits (I + III + V + VII)                            | 3 323 515                             | 1 178 595                             |
| Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)                  | 1 417 292                             | 526 378                               |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>                                     | <b>1 906 224</b>                      | <b>652 217</b>                        |
| (2) Dont produits concernant les entités liées                    |                                       |                                       |
| (3) Dont intérêts concernant les entités liées                    |                                       |                                       |

Élément des comptes annuels  
visés au présent rapport  
Le Commissaire aux Comptes

## ■ Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SARL OCF

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2025, dont le total est de 7 957 089 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 1 906 224 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 22/04/2026 par les dirigeants de l'entreprise.

### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2025 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014, modifié par le règlement n°2022-06 du 4 novembre 2022.

Les conventions 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

### Première application du règlement ANC 2022-06

À compter de l'exercice ouvert le 01/01/2025, la société applique le règlement ANC 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers. Conformément aux dispositions de l'article 27 du règlement, cette première application est mise en œuvre de manière prospective. Elle constitue un changement de réglementation ayant une incidence sur la présentation des comptes annuels de l'exercice.

Les paragraphes ci-après présentent les informations pertinentes et nécessaires à la compréhension des changements induits.

#### Modifications de présentation opérées sur la colonne N-1

Pour se conformer aux nouveaux modèles de présentation, les reclassements suivants ont été effectués dans la présentation des données de l'exercice précédent :

- Les avances et acomptes sur immobilisations sont dorénavant agrégés dans le poste Immobilisations en cours, avances et acomptes ;
- Les charges constatées d'avance sont classées parmi les créances et les produits constatés d'avance parmi les dettes ;
- Les transferts de charges sont reclassés sur les postes relatifs aux reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements) ;
- Les produits et charges exceptionnels sont regroupés sur deux nouvelles lignes Produits exceptionnels et Charges exceptionnelles.

#### Changement de méthode sur les principaux postes concernés de l'exercice N

Reclassification d'éléments auparavant présentés en résultat exceptionnel

Les quotes-parts de subvention virées au compte de résultat, les produits de cession d'immobilisations et les valeurs nettes comptables des immobilisations cédées réalisées au cours de l'exercice figurent désormais dans le résultat courant, alors qu'elles auraient été enregistrées en résultat exceptionnel avant l'application du règlement.

Suppression de la technique de transferts de charges

Le règlement ANC 2022-06 supprime les comptes de transferts de charges. Les opérations qui étaient auparavant enregistrées sont désormais :

éléments des comptes financiers  
visés au présent rapport  
Le Commissaire aux Comptes

## ■ Règles et méthodes comptables

- Soit reclassées en Production vendue, si elles correspondent à de la refacturation ;
- Soit imputées en diminution des charges concernées ;
- Soit comptabilisées en Autres produits d'exploitation pour celles représentatives de remboursements d'assurance.

Reclassement de la dotation aux amortissements des frais d'émission

Conformément aux nouvelles règles de présentation, la dotation aux amortissements des frais d'émission d'emprunt est désormais enregistrée dans le résultat financier (antérieurement, cette dotation était classée en résultat d'exploitation).

## Immobilisations corporelles et incorporelles

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, ne sont pas 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.

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

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

## Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Conformément à l'avis CNC du 15 juin 2007, les frais liés à l'acquisition (droits de mutation, honoraires et frais d'actes) des titres de participation peuvent être incorporés au prix de revient de ces titres.

Dans ce cas, un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

## Créances

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

## Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Élément des comptes annuels  
visés au présent rapport  
Le Commissaire aux Comptes

■ Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

|                                                                          | au début<br>d'exercice | Augmentation     | Diminution     | en fin<br>d'exercice |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------|----------------|----------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                     |                        |                  |                |                      |
| - Frais d'établissement et de développement                              |                        |                  |                |                      |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles                          | 1 000                  |                  |                | 1 000                |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLE</b>                                | <b>1 000</b>           |                  |                | <b>1 000</b>         |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                       |                        |                  |                |                      |
| - Terrains                                                               |                        |                  |                |                      |
| - Constructions sur sol propre                                           |                        |                  |                |                      |
| - Constructions sur sol d'autrui                                         |                        |                  |                |                      |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions |                        |                  |                |                      |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels            |                        |                  |                |                      |
| - Installations générales, agencements aménagements divers               |                        |                  |                |                      |
| - Matériel de transport                                                  | 76 227                 |                  |                | 76 227               |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                           | 6 283                  | 2 498            | 1 390          | 7 391                |
| - Emballages récupérables et divers                                      |                        |                  |                |                      |
| - Immobilisations corporelles en cours                                   |                        |                  |                |                      |
| - Avances et acomptes                                                    |                        |                  |                |                      |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                                 | <b>82 510</b>          | <b>2 498</b>     | <b>1 390</b>   | <b>83 618</b>        |
| <b>Immobilisations financières</b>                                       |                        |                  |                |                      |
| - Participations évaluées par mise en équivalence                        |                        |                  |                |                      |
| - Autres participations                                                  | 4 963 213              | 2 815 569        | 125 500        | 7 653 282            |
| - Autres titres immobilisés                                              |                        |                  |                |                      |
| - Prêts et autres immobilisations financières                            |                        |                  |                |                      |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                                 | <b>4 963 213</b>       | <b>2 815 569</b> | <b>125 500</b> | <b>7 653 282</b>     |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                                  | <b>5 046 723</b>       | <b>2 818 067</b> | <b>126 890</b> | <b>7 737 900</b>     |

Élément des comptes annuels  
visés au présent rapport  
Le Commissaire aux Comptes

■ Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

|                                      | Immobilisations<br>incorporelles | Immobilisations<br>corporelles | Immobilisations<br>financières | Total            |
|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------|
| <b>Ventilation des augmentations</b> |                                  |                                |                                |                  |
| Virements de poste à poste           |                                  |                                |                                |                  |
| Virements de l'actif circulant       |                                  |                                |                                |                  |
| Acquisitions                         |                                  | 2 498                          | 2 815 569                      | 2 818 067        |
| Apports                              |                                  |                                |                                |                  |
| Créations                            |                                  |                                |                                |                  |
| Réévaluations                        |                                  |                                |                                |                  |
| <b>Augmentations de l'exercice</b>   |                                  | <b>2 498</b>                   | <b>2 815 569</b>               | <b>2 818 067</b> |
| <b>Ventilation des diminutions</b>   |                                  |                                |                                |                  |
| Virements de poste à poste           |                                  |                                |                                |                  |
| Virements vers l'actif circulant     |                                  |                                |                                |                  |
| Cessions                             |                                  | 1 390                          | 125 500                        | 126 890          |
| Scissions                            |                                  |                                |                                |                  |
| Mises hors service                   |                                  |                                |                                |                  |
| <b>Diminutions de l'exercice</b>     |                                  | <b>1 390</b>                   | <b>125 500</b>                 | <b>126 890</b>   |

|                                    | Virements<br>de poste<br>à poste | Virements<br>provenant<br>de l'actif<br>circulant | -<br><br>Cessions | Sorties<br><br>Scissions | -<br><br>Mise hors<br>service |
|------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Ventilation des diminutions</b> |                                  |                                                   |                   |                          |                               |
| Immobilisations incorporelles      |                                  |                                                   |                   |                          |                               |
| Immobilisations corporelles        |                                  |                                                   | 1 390             |                          |                               |
| Immobilisations financières        |                                  |                                                   | 125 500           |                          |                               |
| <b>Diminutions de l'exercice</b>   |                                  |                                                   | <b>126 890</b>    |                          |                               |

Élément des comptes annuels  
visés au présent rapport  
~~Le Commissaire aux Comptes~~

■ Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Élément des comptes annuels  
visés au présent rapport  
Le Commissaire aux Comptes

■ Notes sur le bilan

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

|                                                                                                             | Capital | Capitaux<br>propres autres<br>que Capital | Quote-part<br>du capital<br>détenue | Résultats<br>du dernier<br>exercice clos |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------|
| A. RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT<br>LES FILIALES ET PARTICIPATIONS                                    |         |                                           |                                     |                                          |
| - Filiales<br>(détenues à + 50 %)                                                                           |         |                                           |                                     |                                          |
| SARL GROUPE LE PEUCH CHAUDET 22970 PLOUMAGOAR                                                               | 7 500   | -1 722                                    | 54,93                               | -5 173                                   |
| EURL CS SAINT MALO 22200 GRACES                                                                             | 8 000   | 10 498                                    | 100,00                              | 18 498                                   |
| SAS BREST CUISINES 29200 BREST                                                                              | 8 000   | 761 631                                   | 100,00                              | 157 287                                  |
| SNC SEASCAPE 22970 PLOUMAGOAR                                                                               | 50 000  | -2 031 753                                | 99,90                               | -309 011                                 |
| SAS CS MORLAIX 29210 MORLAIX                                                                                | 7 622   | 316 570                                   | 100,00                              | 114 898                                  |
| SCI SOLIDOR 22200 GRACES                                                                                    | 1 000   | 400 605                                   | 99,00                               | 78 282                                   |
| SAS CLA MORLAIX 29600 SAINT MARTIN DES CHAMPS                                                               | 28 000  | 399 733                                   | 100,00                              | 47 847                                   |
| SCI ANDRE COLIN 22970 PLOUMAGOAR                                                                            | 1 000   | 95 277                                    | 100,00                              | 60 771                                   |
| SAS CS VANNES 56000 VANNES                                                                                  | 8 000   | 1 101 453                                 | 100,00                              | 517 210                                  |
| - Participations<br>(détenues entre 10 et 50% )                                                             |         |                                           |                                     |                                          |
| SCI COSTARMORIQUE 22970 PLOUMAGOAR                                                                          | 1 200   | 350 508                                   | 33,33                               | 66 436                                   |
| SCI DU FUTUR 22970 PLOUMAGOAR                                                                               | 1 000   | 8 897                                     | 45,00                               | 28 880                                   |
| GIE POLCO 66000 PERPIGNAN                                                                                   | 10 000  |                                           | 25,00                               |                                          |
| SCI SCI MICHELET 22970 PLOUMAGOAR                                                                           | 1 000   | 44 434                                    | 45,00                               | 21 192                                   |
| SCI SCI DU GOLF 22970 PLOUMAGOAR                                                                            | 1 000   | 42 591                                    | 25,00                               | 46 395                                   |
| SCI SCI CORNOUAILLE 22970 PLOUMAGOAR                                                                        | 1 000   | -33 107                                   | 45,00                               | 30 133                                   |
| SAS VALEOR ACADEMY 22970 PLOUMAGOAR                                                                         | 8 000   | 3 530                                     | 49,87                               | -17 139                                  |
| SARL ICEBERG HOLDING 22970 PLOUMAGOAR                                                                       | 7 500   | 749 553                                   | 49,87                               | 315 228                                  |
| SAS VALEOR INVESTISSEMENTS 22970 PLOUMAGOAR                                                                 | 8 000   | -1 469 141                                | 50,00                               | -3 037 097                               |
| SAS GROUPE VALEOR 22970 PLOUMAGOAR                                                                          | 7 500   | -35 207                                   | 49,87                               | -30 825                                  |
| SCI LA ROCHE SUR YON 22970 PLOUMAGOAR                                                                       | 1 000   | -172 288                                  | 50,00                               | -26 445                                  |
| SCI DE LA BAIE 22970 PLOUMAGOAR                                                                             | 1 000   | -12 589                                   | 50,00                               | -3 430                                   |
| SAS AASGARD 22970 PLOUMAGOAR                                                                                | 7 500   | 2 322 363                                 | 49,87                               | 782 468                                  |
| SCI IROISE 22200 GRACES                                                                                     | 1 000   | 210 814                                   | 49,00                               | 39 768                                   |
| SCI SCI LA VIREE DES LANDES 22970 PLOUMAGOAR                                                                | 1 600   | 108 167                                   | 50,00                               | 72 437                                   |
| SCI DU TAUREAU 22970 PLOUMAGOAR                                                                             | 1 000   | 250 095                                   | 40,00                               | 62 950                                   |
| B. RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT<br>LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS<br>(non reprises ci-dessus) |         |                                           |                                     |                                          |
| - Autres filiales françaises                                                                                |         |                                           |                                     |                                          |
| - Autres filiales étrangères                                                                                |         |                                           |                                     |                                          |
| - Autres participations françaises                                                                          |         |                                           |                                     |                                          |
| - Autres participations étrangères                                                                          |         |                                           |                                     |                                          |

Élément des comptes annuels

■ Notes sur le bilan

Renseignements globaux sur toutes les filiales

|                                                 | Valeur<br>comptable<br>Brute | Valeur<br>comptable<br>Nette | Montant des<br>prêts et<br>avances | Cautions et<br>avals | Dividendes<br>encaissés |
|-------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------------|----------------------|-------------------------|
| - Filiales<br>(détenues à + 50 %)               | 541 743                      | 541 743                      | 4 132 187                          |                      | 1 671 122               |
| - Participations<br>(détenues entre 10 et 50% ) | 726 872                      | 722 872                      | 2 061 939                          |                      | 848 800                 |
| - Autres filiales françaises                    |                              |                              |                                    |                      |                         |
| - Autres filiales étrangères                    |                              |                              |                                    |                      |                         |
| - Autres participations françaises              |                              |                              |                                    |                      |                         |
| - Autres participations étrangères              |                              |                              |                                    |                      |                         |

Amortissements des immobilisations

|                                                                       | Durée<br>d'utili-<br>sation<br>ou taux<br>d'amor-<br>tisse-<br>ment | Mode<br>d'amor-<br>tisse-<br>ment | Amor-<br>tissements<br>cumulés à<br>l'ouverture<br>de l'exercice | Augmen-<br>tations | Diminutions | Amor-<br>tissements<br>cumulés à la<br>clôture de<br>l'exercice |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------|-----------------------------------------------------------------|
| - Frais d'établissement<br>et de développement                        |                                                                     |                                   |                                                                  |                    |             |                                                                 |
| - Fonds commercial                                                    |                                                                     |                                   |                                                                  |                    |             |                                                                 |
| - Autres immobilisations incorporell                                  |                                                                     |                                   | 906                                                              | 67                 |             | 950                                                             |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                  |                                                                     |                                   | <b>906</b>                                                       | <b>67</b>          |             | <b>950</b>                                                      |
| - Terrains                                                            |                                                                     |                                   |                                                                  |                    |             |                                                                 |
| - Constructions sur sol propre                                        |                                                                     |                                   |                                                                  |                    |             |                                                                 |
| - Constructions sur sol d'autrui                                      |                                                                     |                                   |                                                                  |                    |             |                                                                 |
| - Installations générales, agencem<br>et aménagements des constructio |                                                                     |                                   |                                                                  |                    |             |                                                                 |
| - Installations techniques, matériel<br>et outillage industriels      |                                                                     |                                   |                                                                  |                    |             |                                                                 |
| - Installations générales, agencem<br>et aménagements divers          |                                                                     |                                   |                                                                  |                    |             |                                                                 |
| - Matériel de transport                                               | 1 à 5 ans                                                           |                                   | 76 227                                                           |                    |             | 76 227                                                          |
| - Matériel de bureau et informatiqu<br>mobilier                       | 2 à 3 ans                                                           |                                   | 3 227                                                            | 1 979              |             | 5 206                                                           |
| - Emballages récupérables et diver                                    |                                                                     |                                   |                                                                  |                    |             |                                                                 |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                    |                                                                     |                                   | <b>79 454</b>                                                    | <b>1 979</b>       |             | <b>81 433</b>                                                   |
| <b>TOTAL</b>                                                          |                                                                     |                                   | <b>80 360</b>                                                    | <b>2 046</b>       |             | <b>82 383</b>                                                   |

\* Autres immobilisations incorporelles :  
Usufruit amorti sur 15 ans.

■ Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 7 395 163 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|                                          | Montant brut     | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an |
|------------------------------------------|------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Créances de l'actif immobilisé :</b>  |                  |                           |                          |
| Créances rattachées à des participations | 6 384 667        |                           | 6 384 667                |
| Prêts                                    |                  |                           |                          |
| Autres                                   |                  |                           |                          |
| <b>Créances de l'actif circulant :</b>   |                  |                           |                          |
| Créances Clients et Comptes rattachés    | 225 547          | 225 547                   |                          |
| Autres                                   | 784 950          | 784 950                   |                          |
| Capital souscrit - appelé, non versé     |                  |                           |                          |
| Charges constatées d'avance              |                  |                           |                          |
| <b>TOTAL CREANCES</b>                    | <b>7 395 163</b> | <b>1 010 497</b>          | <b>6 384 667</b>         |
| Prêts accordés en cours d'exercice       |                  |                           |                          |
| Prêts récupérés en cours d'exercice      |                  |                           |                          |

Produits à recevoir

|                                  | Montant        |
|----------------------------------|----------------|
| Créances part. rattachées        | 190 541        |
| Clients - factures à établir     | 225 547        |
| Produits à recevoir              | 93 151         |
| <b>TOTAL PRODUITS A RECEVOIR</b> | <b>509 239</b> |

Élément des comptes annuels  
visés au présent rapport  
Le Commissaire aux Comptes

■ Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 7 600,00 euros décomposé en 760 titres d'une valeur nominale de 10,00 euros.

|                                                           | Nombre | Valeur nominale |
|-----------------------------------------------------------|--------|-----------------|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 760    | 10,00           |
| Titres émis pendant l'exercice                            |        |                 |
| Titres remboursés pendant l'exercice                      |        |                 |
| Titres composant le capital social à la fin de l'exercice | 760    | 10,00           |

Liste des propriétaires du capital

|                                         | % de<br>détention | Nombre de part<br>ou d'actions |
|-----------------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| I. PERSONNES MORALES                    |                   |                                |
| II. PERSONNES PHYSIQUES                 |                   |                                |
| MONSIEUR CHAUDET Olivier 29660 CARANTEC | 99,86             | 759,00                         |
| MADAME CHAUDET Béatrice 29660 CARANTEC  | 0,13              | 1,00                           |

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 30/06/2025.

|                                          | Montant   |
|------------------------------------------|-----------|
| Report à Nouveau de l'exercice précédent | 1 955 264 |
| Résultat de l'exercice précédent         | 652 217   |
| Prélèvements sur les réserves            |           |
| TOTAL DES ORIGINES                       | 2 607 481 |
| Affectations aux réserves                | 313 937   |
| Distributions                            | 338 280   |
| Autres répartitions                      |           |
| Report à Nouveau                         | 1 955 264 |
| TOTAL DES AFFECTATIONS                   | 2 607 481 |

Élément des comptes annuels  
visés au présent rapport  
Le Commissaire aux Comptes

■ Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

|                         | Solde au<br>01/01/2025 | Affectation<br>des résultats | Augmentations | Diminutions | Solde au<br>31/12/2025 |
|-------------------------|------------------------|------------------------------|---------------|-------------|------------------------|
| Capital                 | 7 600                  |                              |               |             | 7 600                  |
| Réserve légale          | 800                    |                              |               |             | 800                    |
| Réserves générales      | 2 604 414              | 313 937                      | 313 937       |             | 2 918 350              |
| Report à Nouveau        | 1 955 264              | 1 955 264                    | 1 955 264     | 1 955 264   | 1 955 264              |
| Résultat de l'exercice  | 652 217                | -652 217                     | 1 906 224     | 652 217     | 1 906 224              |
| Dividendes              |                        | 338 280                      |               |             |                        |
| Provisions réglementées | 10 837                 |                              |               |             | 10 837                 |
| Total Capitaux Propres  | 5 231 131              | 1 955 264                    | 4 175 424     | 2 607 481   | 6 799 075              |
|                         |                        |                              |               |             |                        |

Provisions réglementées

|                                         | Provisions<br>au début<br>de l'exercice | Dotations<br>de l'exercice | Reprises<br>de l'exercice | Provisions<br>à la fin<br>de l'exercice |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| Reconstitution des gisements pétroliers |                                         |                            |                           |                                         |
| Pour investissements                    |                                         |                            |                           |                                         |
| Pour hausse des prix                    |                                         |                            |                           |                                         |
| Amortissements dérogatoires             | 10 837                                  |                            |                           | 10 837                                  |
| Implantations à l'étranger              |                                         |                            |                           |                                         |
| Prêts d'installation                    |                                         |                            |                           |                                         |
| Autres provisions                       |                                         |                            |                           |                                         |
| TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES           | 10 837                                  |                            |                           | 10 837                                  |
| Répartition des dotations et reprises : |                                         |                            |                           |                                         |
| Exploitation                            |                                         |                            |                           |                                         |
| Financières                             |                                         |                            |                           |                                         |
| Exceptionnelles                         |                                         |                            |                           |                                         |

Élément des comptes annuels  
visés au présent rapport  
Le Commissaire aux Comptes

■ Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 158 014 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|                                                               | Montant brut     | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an et 5 ans au plus | Echéances à plus de 5 ans |
|---------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------|-------------------------------------------|---------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                            |                  |                           |                                           |                           |
| Autres emprunts obligataires                                  |                  |                           |                                           |                           |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit dont : |                  |                           |                                           |                           |
| - à 2 ans au maximum à l'origine                              |                  |                           |                                           |                           |
| - à plus de 2 ans à l'origine                                 | 262 549          | 45 043                    | 217 506                                   |                           |
| Emprunts et dettes financières divers                         | 560 654          | 560 654                   |                                           |                           |
| Dettes Fournisseurs et comptes rattachés                      | 6 522            | 6 522                     |                                           |                           |
| Dettes fiscales et sociales                                   | 94 865           | 94 865                    |                                           |                           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés               |                  |                           |                                           |                           |
| Autres dettes                                                 | 233 424          | 233 424                   |                                           |                           |
| Produits constatés d'avance                                   |                  |                           |                                           |                           |
| <b>TOTAL DETTES</b>                                           | <b>1 158 014</b> | <b>940 508</b>            | <b>217 506</b>                            |                           |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice                        |                  |                           |                                           |                           |
| Emprunts remboursés sur l'exercice                            | 35 065           |                           |                                           |                           |

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 707 euros.

Charges à payer

|                                     | Montant        |
|-------------------------------------|----------------|
| Frns - factures non-parvenues       | 2 064          |
| Intérêts courus                     | 1 693          |
| Dettes rattachés à des sociétés     | 11 058         |
| Personnel - Dettes provisionnées po | 1 068          |
| Org. Sociaux - Congés Payés et ch   | 47             |
| Autres charges à payer              | 10 653         |
| Taxe Apprentissage                  | 11             |
| Charges fiscales s/congés à payer   | 8 751          |
| RRR à accorder et avoirs à établ    | 225 547        |
| Divers - charges à payer            | 7 171          |
| <b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>        | <b>268 062</b> |

Élément des comptes annuels  
visés au présent rapport  
Le Commissaire aux Comptes

■ Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

|                                   | France  | Etranger | Total   |
|-----------------------------------|---------|----------|---------|
| Ventes de produits finis          |         |          |         |
| Ventes de produits intermédiaires |         |          |         |
| Ventes de produits résiduels      |         |          |         |
| Travaux                           |         |          |         |
| Etudes                            |         |          |         |
| Prestations de services           | 292 355 |          | 292 355 |
| Ventes de marchandises            |         |          |         |
| Produits des activités annexes    |         |          |         |
| TOTAL CA                          | 292 355 |          | 292 355 |

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

|                                                                          | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Produits financiers de participation                                     | 2 644 461  | 805 410    |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé |            |            |
| Autres intérêts et produits assimilés                                    | 378        | 3 674      |
| Reprises sur provisions et transferts de charge                          |            |            |
| Différences positives de change                                          |            |            |
| Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement             | 317 931    |            |
| TOTAL PRODUITS FINANCIERS                                                | 2 962 771  | 809 084    |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                   | 735 000    |            |
| Intérêts et charges assimilées                                           | 18 779     | 8 718      |
| Différences négatives de change                                          | 36         | 96         |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement           | 215 000    |            |
| TOTAL CHARGES FINANCIERES                                                | 968 815    | 8 814      |
| RESULTAT FINANCIER                                                       | 1 993 956  | 800 271    |

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2017, la société SARL OCF est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SARL OCF. Elle agit en qualité de tête de groupe.

■ **Autres informations**

Engagements financiers

Engagements donnés

|                                                        | Montant en euros |
|--------------------------------------------------------|------------------|
| Effets escomptés non échus                             |                  |
| Total avals et cautions                                |                  |
| Engagements en matière de pensions                     |                  |
| Engagements de crédit-bail mobilier                    |                  |
| Engagements de crédit-bail immobilier                  |                  |
| Nantissement de 50 parts de la SCI LA VIREE DES LANDES | 325 000          |
| Total autres engagements donnés                        | 325 000          |
| <b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>                        | <b>325 000</b>   |
| Dont concernant :                                      |                  |
| Les dirigeants                                         |                  |
| Les filiales                                           | 325 000          |
| Les participations                                     |                  |
| Les autres entreprises liées                           |                  |
| Engagements assortis de suretés réelles                |                  |

Élément des comptes annuels  
visés au présent rapport  
Le Commissaire aux Comptes

**XO AUDIT**  
70 rue Anita Conti  
56000 VANNES

**L.G.M.A**  
3b Félix Le Dantec  
29000 QUIMPER

**OCF**  
**Société à Responsabilité Limitée**  
**au capital de 7.600 euros**

**Siège Social :**  
**Impasse du Goëlo**  
**22970 PLOUMAGOAR**

**R.C.S. SAINT-BRIEUC : 435 327 382**

\* \* \*

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**(Exercice clos le 31 décembre 2025)**

*(ce rapport contient 10 pages)*

DS  


*Aux associés,*

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R. 223-17 du code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R. 223-17 du code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'assemblée.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

#### **CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE**

---

##### **Conventions intervenues au cours de l'exercice écoulé**

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention intervenue au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée, en application des dispositions de l'article L.223-19 du code de commerce.

## **CONVENTIONS DEJA APPROUVEES PAR L'ASSEMBLEE**

---

### **Conventions approuvées au cours d'exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé**

En application de l'article R. 223-16 du code de commerce, nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, déjà approuvées par l'assemblée au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

#### **Refacturations de personnel**

- **La société BREST CUISINES**

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant facturé s'élève à 268 euros.

**Personne concernée :**

*Olivier CHAUDET, Gérant associé de la société*

- **La société CLA MORLAIX**

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant facturé s'élève à 268 euros.

**Personne concernée :**

*Olivier CHAUDET, Gérant associé de la société*

- **La société CS MORLAIX**

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant facturé s'élève à 268 euros.

**Personne concernée :**

*Olivier CHAUDET, Gérant associé de la société*

- **La société CS VANNES**

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant facturé s'élève à 268 euros.

**Personne concernée :**

*Olivier CHAUDET, Gérant associé de la société*

- **La société CS SAINT-MALO**

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant facturé s'élève à 268 euros.

**Personne concernée :**

*Olivier CHAUDET, Gérant associé de la société*

**Conventions de prestation de services conclues entre la Société et les autres sociétés du Groupe VALEOR**

Des conventions de prestation de services ont été conclues entre la Société et les sociétés du Groupe VALEOR suivantes :

▪ **La société BREST CUISINES**

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant facturé s'élève à 2.004 euros.

**Personne concernée :**

*Olivier CHAUDET, Gérant associé de la société*

▪ **La société CLA MORLAIX**

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant facturé s'élève à 2.004 euros.

**Personne concernée :**

*Olivier CHAUDET, Gérant associé de la société*

▪ **La société CS MORLAIX**

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant facturé s'élève à 2.004 euros.

**Personne concernée :**

*Olivier CHAUDET, Gérant associé de la société*

▪ **La société CS VANNES**

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant facturé s'élève à 2.004 euros.

**Personne concernée :**

*Olivier CHAUDET, Gérant associé de la société*

▪ **La société CS SAINT-MALO**

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant facturé s'élève à 2.004 euros.

**Personne concernée :**

*Olivier CHAUDET, Gérant associé de la société*

▪ **La société AASGARD**

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant facturé s'élève à 252.997 euros.

**Personnes concernées :**

*Arnaud MONNIER, Gérant de la société AM FINANCES et Olivier CHAUDET, Gérant de la société*

- La société VALEOR INVESTISSEMENTS

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant facturé s'élève à 28.000 euros.

**Personnes concernées :**

*Arnaud MONNIER, Gérant de la société AM FINANCES et Olivier CHAUDET, Gérant de la société*

**Avances financières**

Des avances financières sont intervenues entre la Société et les sociétés du Groupe VALEOR suivantes :

- La société ANDRE COLIN

La Société a consenti une avance financière à la société ANDRE COLIN.

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant de la créance s'élève à 73.590 (intérêts : 1.587 euros).

**Personne concernée :**

*Olivier CHAUDET, Gérant associé de la société*

- La société GOSSINI

La société GOSSINI a consenti une avance financière à la Société.

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant de la dette s'élève à 500 euros. Cette avance n'est pas rémunérée.

**Personnes concernées :**

*Arnaud MONNIER, Gérant de la société AM FINANCES et Olivier CHAUDET, Gérant de la société*

- La société LA VIREE DES LANDES

La Société a consenti une avance financière à la société LA VIREE DES LANDES.

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant de la créance s'élève à 150.000 euros. Cette avance n'est pas rémunérée.

**Personnes concernées :**

*Arnaud MONNIER, Gérant de la société AM FINANCES et Olivier CHAUDET, Gérant de la société*

- La société BREST CUISINES

La société BREST CUISINES a consenti une avance financière à la Société.

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant de la dette s'élève à 543.907 euros (intérêts : 11.058 euros).

**Personne concernée :**

*Olivier CHAUDET, Gérant associé de la société*

- La société AASGARD

La Société a consenti une avance financière à la société AASGARD.

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant de la créance s'élève à 223.800 euros (intérêts : 3.226 euros).

**Personnes concernées :**

*Arnaud MONNIER, Gérant de la société AM FINANCES et Olivier CHAUDET, Gérant de la société*

- La société SOLIDOR

La Société a consenti une avance financière à la société SOLIDOR.

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant de la créance s'élève à 84.411 euros (intérêts : 3.367 euros).

**Personne concernée :**

*Olivier CHAUDET, Gérant associé de la société*

- La société ICEBERG HOLDING

La Société a consenti une avance financière à la société ICEBERG HOLDING.

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant de la créance s'élève à 187.849 euros (intérêts : 7.747 euros).

**Personnes concernées :**

*Arnaud MONNIER, Gérant de la société AM FINANCES et Olivier CHAUDET, Gérant de la société*

- La société IROISE

La société IROISE a consenti une avance financière à la Société.

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant de la dette s'élève à 3.496 euros (intérêts : 854 euros).

**Personnes concernées :**

*Arnaud MONNIER, Gérant de la société AM FINANCES et Olivier CHAUDET, Gérant de la société*

- La société SCI DU TAUREAU

La Société a consenti une avance financière à la société SCI DU TAUREAU.

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant de la créance s'élève à 44.955 euros (intérêts : 1.793 euros).

**Personnes concernées :**

*Arnaud MONNIER, Gérant de la société AM FINANCES Olivier CHAUDET, Gérant de la société*

▪ La société SNC SEASCAPE

La Société a consenti une avance financière à la société SNC SEASCAPE.

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant de la créance s'élève à 2.914.224 euros (intérêts : 113.187 euros).

**Personne concernée :**

*Olivier CHAUDET, Gérant associé de la société*

▪ La société SCI LA ROCHE SUR YON

La Société a consenti une avance financière à la société SCI LA ROCHE SUR YON.

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant de la créance s'élève à 111.038 euros (intérêts : 4.309 euros).

**Personnes concernées :**

*Arnaud MONNIER, Gérant de la société AM FINANCES et Olivier CHAUDET, Gérant de la société*

▪ La société SCI CORNOUAILLE

La Société a consenti une avance financière à la société SCI CORNOUAILLE.

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant de la créance s'élève à 22.676 euros (intérêts : 1.735 euros).

**Personnes concernées :**

*Arnaud MONNIER, Gérant de la société AM FINANCES et Olivier CHAUDET, Gérant de la société.*

▪ La société SCI DU FUTUR

La Société a consenti une avance financière à la société SCI DU FUTUR.

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant de la créance s'élève à 21.952 euros (intérêts : 1.554 euros).

**Personnes concernées :**

*Arnaud MONNIER, Gérant de la société AM FINANCES, Olivier CHAUDET, Gérant de la société et Gurvan GOATER, Gérant de la société AEG ENERGY.*

▪ La société SCI DE LA BAIE

La Société a consenti une avance financière à la société SCI DE LA BAIE.

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant de la créance s'élève à 21.576 euros (intérêts : 1.718 euros).

**Personnes concernées :**

*Arnaud MONNIER, Gérant de la société AM FINANCES et Olivier CHAUDET, Gérant de la société*

- La société CS VANNES

La Société a consenti une avance financière à la société CS VANNES.

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant de la créance s'élève à 439.962 euros (intérêts : 15.516 euros).

**Personne concernée :**

*Olivier CHAUDET, Gérant associé de la société*

- Le GIE POLCO

La Société a consenti une avance financière au GIE POLCO.

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant de la créance s'élève à 680 euros. Cette avance n'est pas rémunérée.

**Personne concernée :**

*Olivier CHAUDET, Gérant associé de la société*

- La société VALEOR INVESTISSEMENTS

La Société a consenti une avance financière à la société VALEOR INVESTISSEMENTS.

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant de la créance s'élève à 1.158.412 euros (intérêts : 18.091 euros).

**Personnes concernées :**

*Arnaud MONNIER, Gérant de la société AM FINANCES et Olivier CHAUDET, Gérant de la société*

- La société VALEOR ACADEMY

La Société a consenti une avance financière à la société VALEOR ACADEMY.

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant de la créance s'élève à 15.000 euros (intérêts : 159 euros).

**Personnes concernées :**

*Arnaud MONNIER, Gérant de la société AM FINANCES et Olivier CHAUDET, Gérant de la société*

- La société CS SAINT MALO

La Société a consenti une avance financière à la société CS SAINT MALO.

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant de la créance s'élève à 70.000 euros (intérêts : 153 euros).

**Personne concernée :**

*Olivier CHAUDET, Gérant de la société*

- La société CS MORLAIX

La Société a consenti une avance financière à la société CS MORLAIX.

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant de la créance s'élève à 50.000 euros (intérêts : 1.008 euros).

**Personne concernée :**

*Olivier CHAUDET, Gérant associé de la société*

- La société CLA MORLAIX

La Société a consenti une avance financière à la société CLA MORLAIX.

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant de la créance s'élève à 500.000 euros (intérêts : 10.082 euros).

**Personne concernée :**

*Olivier CHAUDET, Gérant associé de la société*

- La société GROUPE VALEOR

La Société a consenti une avance financière à la société GROUPE VALEOR.

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le montant de la créance s'élève à 104.000 euros (intérêts : 6.290 euros).

**Personnes concernées :**

*Arnaud MONNIER, Gérant de la société AM FINANCES et Olivier CHAUDET, Gérant de la société*

**Compte courant d'associé**

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, Monsieur Olivier CHAUDET est détenteur d'un compte-courant créditeur de 707 euros. Ce compte-courant n'est pas rémunéré.

**Personne concernée :**

*Olivier CHAUDET, Gérant associé de la société*

**Rémunération du Gérant**

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025, la société prend en charge :

- la rémunération du Gérant : 171.901 euros,
- les avantages en nature : 6.727 euros,
- la CSG non déductible : 17.910 euros,
- la CSG déductible : 41.997 euros,
- les cotisations SSI : 95.132 euros,
- la mutuelle : 5.119 euros,
- la retraite facultative : 20.442 euros,
- les cotisations formation professionnelle : 118 euros.

**Personne concernée :**

*Olivier CHAUDET, Gérant associé de la société*

Fait à Vannes, le 29 juin 2026

**Les Commissaires aux Comptes,**

**XO AUDIT  
Gaylord POILVET**

Commissaire aux comptes associé

Signé numériquement par Nitro  
Software Belgium NV - Nitro Sign  
Premium pour le compte de  
Gaylord Poilvet (+33678098982)

Date: 29/06/2026 17:00:26

Signé avec le mot de passe à  
usage unique envoyé par SMS:  
090228

**L.G.M.A  
Benoist COURANT**

Commissaire aux comptes associé

**BENOIST COURANT**

Signé numériquement par Nitro Software  
Belgium NV - Nitro Sign Premium de la  
part de BENOIST COURANT  
Date: 29/06/2026 17:37:03