

4M INVESTMENT

*Société par Actions Simplifiée
27bis, avenue de la République
93800 Epinay-sur-seine*

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

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

À l'associé de la société 4M Investment,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 4M Investment relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le § « Règles et méthodes comptables » exposé dans l'annexe aux comptes annuels dans lequel est précisé le changement de méthode comptable opéré sur l'exercice, lié à l'application du règlement ANC 2022-06.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-53 et R.823-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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.

Vérifications spécifiques

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

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

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.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

FRS Audit

Philippe Depoutot
Commissaire aux comptes

Virginie Toche
Commissaire aux comptes

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2025 12			Exercice N-1 31/12/2024 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
ACTIF IMMOBILISÉ	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	14 083	11 420	2 662	3 782	1 120	29.61
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	2 218 195		2 218 195	2 218 195		
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés	23 355		23 355	23 508	153	0.65
	Prêts						
ACTIF IMMOBILISÉ	Autres immobilisations financières						
	Total II	2 255 633	11 420	2 244 212	2 245 485	1 273	0.06
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises				100 028	100 028	100.00
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	1 156 430		1 156 430	923 446	232 985	25.23
	Autres créances	1 930 758		1 930 758	1 326 814	603 945	45.52
ACTIF CIRCULANT	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	80 437		80 437	233 529	153 092	65.56
	Charges constatées d'avance (3)						
	Total III	3 167 625		3 167 625	2 583 816	583 809	22.59
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	5 423 258	11 420	5 411 837	4 829 301	582 537	12.06

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2025 12		Exercice N-1 31/12/2024 12		Ecart N / N-1	
						Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 451 000) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	451 000		451 000			
	Réserves						
	Réserve légale	45 100		45 100			
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves						
	Report à nouveau	2 972 524		2 625 609		346 915	13.21
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	361 256		346 915		14 341	4.13
AUTRES FONDS PROPRES	Subventions d'investissement Provisions réglementées						
	Total I	3 829 879		3 468 624		361 256	10.41
PROVISIONS	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées						
	Total II						
DETTES (I)	Provisions pour risques Provisions pour charges	239 000		239 000			
	Total III	239 000		239 000			
Comptes de Régularisation	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	334 382		687 249		352 867	51.34
	Concours bancaires courants	431				431	
	Emprunts et dettes financières diverses	8 335		18 747		10 412	55.54
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			61 250		61 250	100.00
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	566 286		107 550		458 736	426.53
	Dettes fiscales et sociales	362 025		196 881		165 144	83.88
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
	Autres dettes	71 499		50 000		21 499	43.00
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (I)						
	Total IV	1 342 958		1 121 677		221 281	19.73
	Ecart de conversion passif (V)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		5 411 837		4 829 301		582 537	12.06

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an 1 130 562 844 968

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2025 12			Exercice N-1 31/12/2024 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises	108 378		108 378			108 378	
Production vendue de biens							
Production vendue de services	1 127 865		1 127 865	1 203 829		75 964	6.31
Chiffre d'affaires NET	1 236 243		1 236 243	1 203 829		32 413	2.69
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				9 578		9 578	100.00
Autres produits			9 001	2		9 000	NS
Total des Produits d'exploitation (I)			1 245 244	1 213 409		31 836	2.62
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises				100 028		100 028	100.00
Variation de stock (marchandises)			100 028	100 028		200 056	200.00
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 621	3 729		2 108	56.52
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			498 964	262 360		236 604	90.18
Impôts, taxes et versements assimilés			15 251	3 997		11 255	281.60
Salaires et traitements			162 670	191 929		29 259	15.24
Charges sociales			80 819	105 348		24 529	23.28
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 120	2 517		1 397	55.51
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			3 742	5		3 737	NS
Total des Charges d'exploitation (II)			864 215	569 884		294 331	51.65
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			381 029	643 524		262 495	40.79
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2025	12	31/12/2024	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)	14 030		26 994		12 964	48.03
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	14 030		26 994		12 964	48.03
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées (4)	7 428		23 736		16 308	68.71
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	7 428		23 736		16 308	68.71
2. Résultat financier (V-VI)	6 602		3 258		3 344	102.63
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	387 631		646 782		259 152	40.07
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			39 233		39 233	100.00
Produits exceptionnels sur opérations en capital			500		500	100.00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			550 000		550 000	100.00
Total VII			589 733		589 733	100.00
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			550 000		550 000	100.00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			100 600		100 600	100.00
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions			239 000		239 000	100.00
Total VIII			889 600		889 600	100.00
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)			299 867		299 867	100.00
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	26 375				26 375	
Total des produits (I+III+V+VII)	1 259 274		1 830 135		570 862	31.19
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	898 018		1 483 220		585 202	39.45
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	361 256		346 915		14 341	4.13

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées
Mission de présentation - Voir l'attestation d'Expert Comptable

ANNEXE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 5 411 837.48 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 1 236 242.68 Euros et dégageant un bénéfice de 361 255.57 Euros.

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

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La société a contesté en appel la décision d'un litige Pénal sur Aurillac.

Le règlement ANC n°2022-06 relatif à la modernisation des états financiers est appliqué pour la première fois sur cet exercice. Ce règlement modifie notamment la définition et la présentation du résultat exceptionnel, désormais limité aux produits et charges directement liés à un événement majeur et inhabituel.

En conséquence, certains éléments précédemment présentés en résultat exceptionnel sont désormais classés en résultat d'exploitation ou en résultat financiers.

Les indemnités journalières de sécurité sociale et les avantages en nature auparavant comptabilisés en transfert de charges pour un montant de 10K€ sont désormais enregistrés en moins des charges de personnel pour 2K€.

Ces reclassements, le cas échéant, sont sans incidence sur le résultat net et les capitaux propres de l'exercice

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

ANNEXE

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

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 et de l'ANC 2022-06 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	14 083		
TOTAL	14 083		
Autres participations	2 218 195		
Autres titres immobilisés	23 355		
TOTAL	2 241 550		
TOTAL GENERAL	2 255 633		

ANNEXE

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

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			14 083	14 083
TOTAL			14 083	14 083
Autres participations			2 218 195	2 218 195
Autres titres immobilisés			23 355	23 355
TOTAL			2 241 550	2 241 550
TOTAL GENERAL			2 255 633	2 255 633

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice		Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		10 300	1 120		11 420
TOTAL		10 300	1 120		11 420
TOTAL GENERAL		10 300	1 120		11 420
Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Matériel de bureau informatique mobilier	1 120				
TOTAL	1 120				
TOTAL GENERAL	1 120				

Etat des provisions

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Autres provisions pour risques et charges	239 000				239 000
TOTAL	239 000				239 000
TOTAL GENERAL	239 000				239 000

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres créances clients	1 156 430	1 156 430	
Taxe sur la valeur ajoutée	108 149	108 149	
Groupe et associés	1 730 809	1 730 809	
Débiteurs divers	91 800	91 800	
TOTAL	3 087 189	3 087 189	

ANNEXE

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

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	431	431		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	276 710	121 985	154 725	
Fournisseurs et comptes rattachés	566 286	566 286		
Personnel et comptes rattachés	7 611	7 611		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	12 040	12 040		
Impôts sur les bénéfices	12 223	12 223		
Taxe sur la valeur ajoutée	329 959	329 959		
Autres impôts taxes et assimilés	193	193		
Groupe et associés	8 335	8 335		
Autres dettes	71 499	71 499		
TOTAL	1 285 286	1 130 562	154 725	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	410 540			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
ACTIONS	10.0000	45 100			45 100

Evaluation des immobilisations corporelles

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

Evaluation des amortissements

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

Catégorie	Mode	Durée
Matériels et outillages	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 à 10 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

ANNEXE

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

Evaluation des matières et marchandises

(PCG Art. 831-2)

Les stocks sont évalués au cout dépréciation n'a été comptabilisée au 31/12/2024

Evaluation des créances et des dettes

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

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

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

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	351 840
Total	351 840

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes financières diverses	2 900
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	132 000
Autres dettes	71 499
Total	206 400

ANNEXE

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

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Agents de maîtrise et techniciens	1
Total	1

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

[illegible]

4M INVESTMENT
Société par actions simplifiée unipersonnelle
au capital de 451 000 euros
Siège social : 217 bis avenue de la République
93800 EPINAY-SUR-SEINE
833 428 873 RCS BOBIGNY

DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉ UNIQUE DU 30 JUIN 2026

**DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2025**

DEUXIEME DÉCISION

L'associé unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à 361 256 euros de la manière suivante :

Affectation au compte « Autres Réserves » 361 256 euros

Rappel des dividendes antérieurement distribués :

Conformément à la loi, l'associé unique constate qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

Certifié conforme

Le Président
Farooq MOHAMMAD

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2025 12			Exercice N-1 31/12/2024 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)						
	Frais d'établissement (II)						
	Immobilisations incorporelles :						
	Frais de développement						
	Conces., brevets, licences, marques, procédés, solutions infor., droits et valeurs similaires						
	Fonds commercial						
	Autres immobilisations incorporelles						
	En cours, avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles :						
	Terrains						
ACTIF CIRCULANT	Constructions						
	Install. techniques, matériel et outillage indus.						
	Autres immobilisations corporelles	14 083	11 420	2 662	3 782	1 120	29.61
	En cours, avances et acomptes						
	Immobilisations financières (1) :						
	Participations	2 218 195		2 218 195	2 218 195		
	Créances rattachées à des participations						
	Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						
	Autres titres immobilisés	23 355		23 355	23 508	153	0.65
	Prêts						
	Autres immobilisations financières						
Total de l'actif immobilisé (III)		2 255 633	11 420	2 244 212	2 245 485	1 273	0.06
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en-cours :						
	Matières premières et autres approvision.						
	En-cours de production						
	Produits finis						
	Marchandises				100 028	100 028	100.00
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (2) :						
	Créances Clients et Comptes rattachés	1 156 430		1 156 430	923 446	232 985	25.23
	Autres créances	1 930 758		1 930 758	1 326 814	603 945	45.52
	Charges constatées d'avance						
ACTIF CIRCULANT	Capital souscrit appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement :						
	Actions propres						
	Autres titres						
	Instruments fi. à terme et jetons détenus						
	Disponibilités	80 437		80 437	233 529	153 092	65.56
	Total de l'actif circulant (IV)	3 167 625		3 167 625	2 583 816	583 809	22.59
	Frais d'émission des emprunts (V)						
	Primes de remboursement des emprunts (VI)						
	Écarts de conversion et diff. d'évaluation (VII)						
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V+VI+VII)		5 423 258	11 420	5 411 837	4 829 301	582 537	12.06

(1) Dont à moins d'un an
(2) Dont à moins d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2025 12		Exercice N-1 31/12/2024 12		Ecart N / N-1	
						Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 451 000)	451 000		451 000			
	Primes d'émission, de fusion, d'apport						
	Ecarts de réévaluation						
	Ecarts d'équivalence						
	Réserves						
	Réserve légale	45 100		45 100			
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves						
	Report à nouveau	2 972 524		2 625 609		346 915	13.21
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	361 256		346 915		14 341	4.13
	Subventions d'investissement						
	Provisions réglementées						
	Total des capitaux propres (I)	3 829 879		3 468 624		361 256	10.41
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
Total autres fonds propres (I bis)							
PROVISIONS	Provisions pour risques	239 000		239 000			
	Provisions pour charges						
	Total des provisions (II)	239 000		239 000			
DETTES (I)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	334 813		687 249		352 436	51.28
	Emprunts et dettes financières diverses						
	Instruments financiers à terme						
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			61 250		61 250	100.00
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	566 286		107 550		458 736	426.53
	Dettes fiscales et sociales	362 025		196 881		165 144	83.88
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
	Autres dettes	79 834		68 747		11 087	16.13
	Produits constatés d'avance						
	Total des dettes (III)	1 342 958		1 121 677		221 281	19.73
	Ecarts de conversion passif (IV)						
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I+Ibis+II+III+IV)		5 411 837		4 829 301		582 537	12.06

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an 1 188 233 844 968

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2025 12			Exercice N-1 31/12/2024 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises	108 378		108 378			108 378	
Production vendue de biens							
Production vendue de services	1 127 865		1 127 865	1 203 829		75 964	6.31
Montant net du chiffre d'affaires	1 236 243		1 236 243	1 203 829		32 413	2.69
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions							
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				9 578		9 578	100.00
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles							
Autres produits			9 001	2		9 000	NS
Total des Produits d'exploitation (I)			1 245 244	1 213 409		31 836	2.62
Charges d'exploitation							
Achats de marchandises				100 028		100 028	100.00
Variation de stock			100 028	100 028		200 056	200.00
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 621	3 729		2 108	56.52
Variation de stock							
Autres achats et charges externes (1)			498 964	262 360		236 604	90.18
Impôts, taxes et versements assimilés			15 251	3 997		11 255	281.60
Salaires			181 291	191 929		10 638	5.54
Cotisations sociales			62 197	105 348		43 150	40.96
Dotations aux amortissements et aux dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 120	2 517		1 397	55.51
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées							
Autres charges			3 742	5		3 737	NS
Total des Charges d'exploitation (II)			864 215	569 884		294 331	51.65
1 RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			381 029	643 524		262 495	40.79
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun :							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2025	12	31/12/2024	12	Euros	%
Produits financiers						
De participation (2)	14 030		26 994		12 964	48.03
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)						
Autres intérêts et produits assimilés (2)						
Reprises sur dépréciations et provisions						
Différences positives de change						
Produits des cessions d'immobilisations financières						
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie						
Total des produits financiers (V)	14 030		26 994		12 964	48.03
Charges financières						
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions						
Intérêts et charges assimilées (3)	7 428		23 736		16 308	68.71
Différences négatives de change						
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées						
Charges nettes sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie						
Total des charges financières (VI)	7 428		23 736		16 308	68.71
2. RESULTAT FINANCIER (V-VI)	6 602		3 258		3 344	102.63
3. RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	387 631		646 782		259 152	40.07
Produits exceptionnels (VII)			589 733		589 733	100.00
Charges exceptionnelles (VIII)			889 600		889 600	100.00
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)			299 867		299 867	100.00
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	26 375				26 375	
Total des produits (I+III+V+VII)	1 259 274		1 830 135		570 862	31.19
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	898 018		1 483 220		585 202	39.45
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	361 256		346 915		14 341	4.13

(2) Dont produits concernant les entreprises liées
(3) Dont intérêts concernant les entreprises liées

ANNEXE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 5 411 837.48 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 1 236 242.68 Euros et dégageant un bénéfice de 361 255.57 Euros.

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

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La société a contesté en appel la décision d'un litige Pénal sur Aurillac.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

ANNEXE

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

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	14 083		
TOTAL	14 083		
Autres participations	2 218 195		
Autres titres immobilisés	23 355		
TOTAL	2 241 550		
TOTAL GENERAL	2 255 633		

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			14 083	14 083
TOTAL			14 083	14 083
Autres participations			2 218 195	2 218 195
Autres titres immobilisés			23 355	23 355
TOTAL			2 241 550	2 241 550
TOTAL GENERAL			2 255 633	2 255 633

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice		Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		10 300	1 120		11 420
TOTAL		10 300	1 120		11 420
TOTAL GENERAL		10 300	1 120		11 420
Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Matériel de bureau informatique mobilier	1 120				
TOTAL	1 120				
TOTAL GENERAL	1 120				

ANNEXE

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

Etat des provisions

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Autres provisions pour risques et charges	239 000				239 000
TOTAL	239 000				239 000
TOTAL GENERAL	239 000				239 000

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres créances clients	1 156 430	1 156 430	
Taxe sur la valeur ajoutée	108 149	108 149	
Groupe et associés	1 730 809	1 730 809	
Débiteurs divers	91 800	91 800	
TOTAL	3 087 189	3 087 189	

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	431	431		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	334 381	179 656	154 725	
Fournisseurs et comptes rattachés	566 286	566 286		
Personnel et comptes rattachés	7 611	7 611		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	12 040	12 040		
Impôts sur les bénéfices	12 223	12 223		
Taxe sur la valeur ajoutée	329 959	329 959		
Autres impôts taxes et assimilés	193	193		
Groupe et associés	8 335	8 335		
Autres dettes	71 499	71 499		
TOTAL	1 342 958	1 188 233	154 725	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	410 540			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
ACTIONS	10.0000	45 100			45 100

Evaluation des immobilisations corporelles

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

ANNEXE

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

Evaluation des amortissements

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

Catégorie	Mode	Durée
Matériels et outillages	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 à 10 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des matières et marchandises

(PCG Art. 831-2)

Les stocks sont évalués au cout dépréciation n'a été comptabilisée au 31/12/2024

Evaluation des créances et des dettes

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

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

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

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	351 840
Total	351 840

ANNEXE

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

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes financières diverses	2 900
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	132 000
Autres dettes	71 499
Total	206 400

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

