

Bordereau attestant l'exactitude des informations - VERSAILLES - 7803 - Documents comptables
(B-S) - Dépôt le 16/07/2026 - 20274 - 2020 B 00276 - 318 186 400 - SAPEB INVESTISSEMENTS

SAPEB INVESTISSEMENT

Société Par Actions Simplifiée au capital de 6 200 000.00 €

Siège social : 4, parc des Fontenelles n° de
dépôt

78870 BAILLY

318 186 400 RCS VERSAILLES



20274

16 JUL. 2026

2030276

n° de
facture

26081974

Quin.

n° de
chron.

PROCES-VERBAL D'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE EN DATE DU 04 JUIN 2026

L'an deux mil vingt six, le quatre juin, à treize heures ,

les associés de la société se sont réunis en assemblée générale ordinaire annuelle au siège social, sur convocation faite par le président.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émargée par chaque membre de l'assemblée en entrant en séance.

Monsieur Jean-Pierre GAGNAT préside la séance en qualité de président de la société.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par le président, permet de constater que les associés présents, représentés ou ayant voté par correspondance, possèdent les 310.000 actions composant le capital.

En conséquence, l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Monsieur le président dépose sur le bureau et met à la disposition des associés :

- la feuille de présence à l'assemblée,
- les copies des lettres de convocation,
- l'inventaire des valeurs actives et passives de la société, le bilan, le compte de résultat et l'annexe de l'exercice clos le 31 décembre 2025,
- le rapport de gestion du président,
- le texte des résolutions proposées.

Puis le président déclare que l'inventaire, les comptes annuels, le rapport de gestion du président, la liste des associés, le texte des résolutions proposées ont été tenus à la disposition des associés, au siège social, à compter de la convocation de l'assemblée.

Il précise en outre que le droit de communication prévu par les statuts a été respecté.

L'assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Monsieur le président rappelle ensuite que l'assemblée est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Examen du rapport de gestion du président sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025,
- Approbation des comptes annuels,
- Quitus au président et au directeur général,
- Affectation des résultats,
- Conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce
- Mandat des Membres et du Président du Comité de Surveillance,
- Pouvoirs pour formalités,
- Questions diverses

Monsieur le président donne lecture du rapport de gestion.

Enfin il déclare la discussion ouverte.

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

PREMIÈRE RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport du président, approuve les comptes annuels arrêtés à la date du 31 décembre 2025 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'assemblée générale prend acte que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge les dépenses suivantes non déductibles fiscalement au regard de l'article 39-4 du Code général des impôts :

- Amortissements excédentaires : 6.589 €.

En conséquence, elle donne au président et au directeur général quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DEUXIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale sur proposition du président décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025, s'élevant à 1.760.639,93 € au compte « Autres réserves ».

Après cette affectation, le solde disponible au compte «Autres réserves» s'élève à 32.167.200,75€.

Rappel des dividendes antérieurement distribués

L'assemblée générale, pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du Code général des impôts, rappelle que les dividendes distribués, au titre des trois exercices précédents, ont été les suivants :

Date de l'assemblée	Dividendes versés	Montant par titre	Montant éligible à l'abattement de 40 %	Montant non éligible à l'abattement de 40 %
09/04/2025	-	-	-	-
14/06/2024	-	-	-	-
30/06/2023	1.439.550	4,57	1.439.550	-

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

TROISIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale prend acte de ce qu'aucune convention relevant de l'article L.227-10 du Code de commerce, n'a été conclue ou ne s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.



QUATRIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale décide de renouveler pour une nouvelle période de 3 années :

- Monsieur Jean-Pierre GAGNAT, en qualité de Membre et Président du Conseil de Surveillance
- Madame Delphine GAGNAT, en qualité de Membre du Conseil de Surveillance

Leur mandat expirera à l'issue de l'assemblée d'approbation des comptes clos le 31.12.2028 qui se tiendra au cours de l'année 2029.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

CINQUIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal, à l'effet d'accomplir toutes publicités, dépôts et formalités légales.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant plus la parole, le président déclare la séance levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le président et un associé.

Il a également été établi une feuille de présence signée par les associés.

Le président

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the end.

Un associé

A handwritten signature in black ink, featuring a large loop at the top and a long vertical stroke extending downwards.

SAPEB INVESTISSEMENT

Société Par Actions Simplifiée au capital de 6 200 000.00 €

Siège social : 4, parc des Fontenelles

78870 BAILLY

318 186 400 RCS VERSAILLES

PROCES-VERBAL D'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE EN **DATE DU 04 JUIN 2026**

L'an deux mil vingt six, le quatre juin, à treize heures ,

les associés de la société se sont réunis en assemblée générale ordinaire annuelle au siège social, sur convocation faite par le président.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émargée par chaque membre de l'assemblée en entrant en séance.

Monsieur Jean-Pierre GAGNAT préside la séance en qualité de président de la société.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par le président, permet de constater que les associés présents, représentés ou ayant voté par correspondance, possèdent les 310.000 actions composant le capital.

En conséquence, l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Monsieur le président dépose sur le bureau et met à la disposition des associés :

- la feuille de présence à l'assemblée,
- les copies des lettres de convocation,
- l'inventaire des valeurs actives et passives de la société, le bilan, le compte de résultat et l'annexe de l'exercice clos le 31 décembre 2025,
- le rapport de gestion du président,
- le texte des résolutions proposées.

Puis le président déclare que l'inventaire, les comptes annuels, le rapport de gestion du président, la liste des associés, le texte des résolutions proposées ont été tenus à la disposition des associés, au siège social, à compter de la convocation de l'assemblée.

Il précise en outre que le droit de communication prévu par les statuts a été respecté.

L'assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Monsieur le président rappelle ensuite que l'assemblée est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Examen du rapport de gestion du président sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025,
- Approbation des comptes annuels,
- Quitus au président et au directeur général,
- Affectation des résultats,
- Conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce
- Mandat des Membres et du Président du Comité de Surveillance,
- Pouvoirs pour formalités,
- Questions diverses



Monsieur le président donne lecture du rapport de gestion.

Enfin il déclare la discussion ouverte.

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

PREMIÈRE RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport du président, approuve les comptes annuels arrêtés à la date du 31 décembre 2025 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'assemblée générale prend acte que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge les dépenses suivantes non déductibles fiscalement au regard de l'article 39-4 du Code général des impôts :

- Amortissements excédentaires : 6.589 €.

En conséquence, elle donne au président et au directeur général quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DEUXIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale sur proposition du président décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025, s'élevant à 1.760.639,93 € au compte « Autres réserves ».

Après cette affectation, le solde disponible au compte «Autres réserves» s'élève à 32.167.200,75€.

Rappel des dividendes antérieurement distribués

L'assemblée générale, pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du Code général des impôts, rappelle que les dividendes distribués, au titre des trois exercices précédents, ont été les suivants :

Date de l'assemblée	Dividendes versés	Montant par titre	Montant éligible à l'abattement de 40 %	Montant non éligible à l'abattement de 40 %
09/04/2025	-	-	-	-
14/06/2024	-	-	-	-
30/06/2023	1.439.550	4,57	1.439.550	-

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

TROISIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale prend acte de ce qu'aucune convention relevant de l'article L.227-10 du Code de commerce, n'a été conclue ou ne s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.



QUATRIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale décide de renouveler pour une nouvelle période de 3 années :

- Monsieur Jean-Pierre GAGNAT, en qualité de Membre et Président du Conseil de Surveillance
- Madame Delphine GAGNAT, en qualité de Membre du Conseil de Surveillance

Leur mandat expirera à l'issue de l'assemblée d'approbation des comptes clos le 31.12.2028 qui se tiendra au cours de l'année 2029.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

CINQUIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal, à l'effet d'accomplir toutes publicités, dépôts et formalités légales.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant plus la parole, le président déclare la séance levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le président et un associé.

Il a également été établi une feuille de présence signée par les associés.

Le président

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the end.

Un associé

A handwritten signature in black ink, featuring a large, stylized 'S' shape with a vertical line through it.

SAPEB INVESTISSEMENT

Société Par Actions Simplifiée au capital de 6 200 000.00 €

Siège social : 4, parc des Fontenelles

78870 BAILLY

318 186 400 RCS VERSAILLES

TEXTE DES RESOLUTIONS PROPOSEES A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE EN DATE DU 04 JUIN 2026

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport du président, approuve les comptes annuels arrêtés à la date du 31 décembre 2025 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'assemblée générale prend acte que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge les dépenses suivantes non déductibles fiscalement au regard de l'article 39-4 du Code général des impôts :

- Amortissements excédentaires : 6.589 €.

En conséquence, elle donne au président et au directeur général quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale sur proposition du président décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025, s'élevant à 1.760.639,93 € au compte « Autres réserves ».

Après cette affectation, le solde disponible au compte « Autres réserves » s'élève à 32.167.200,75€.

Rappel des dividendes antérieurement distribués

L'assemblée générale, pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du Code général des impôts, rappelle que les dividendes distribués, au titre des trois exercices précédents, ont été les suivants :

Date de l'assemblée	Dividendes versés	Montant par titre	Montant éligible à l'abattement de 40 %	Montant non éligible à l'abattement de 40 %
09/04/2025	-	-	-	-
14/06/2024	-	-	-	-
30/06/2023	1.439.550	4,57	1.439.550	-



TROISIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale prend acte de ce qu'aucune convention relevant de l'article L.227-10 du Code de commerce, n'a été conclue ou ne s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

QUATRIÈME RESOLUTION

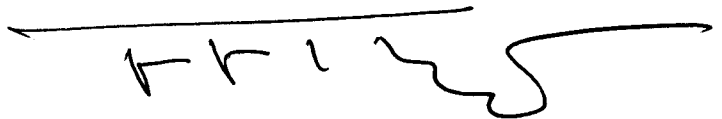
L'assemblée générale décide de renouveler pour une nouvelle période de 3 années :

- Monsieur Jean-Pierre GAGNAT, en qualité de Membre et Président du Conseil de Surveillance
- Madame Delphine GAGNAT, en qualité de Membre du Conseil de Surveillance

Leur mandat expirera à l'issue de l'assemblée d'approbation des comptes clos le 31.12.2028 qui se tiendra au cours de l'année 2029.

CINQUIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal, à l'effet d'accomplir toutes publicités, dépôts et formalités légales.

A handwritten signature in black ink, consisting of a horizontal line followed by stylized, cursive letters that appear to be 'FRI' followed by a flourish.

SAPEB INVESTISSEMENT

Société Par Actions Simplifiée au capital de 6 200 000.00 €

Siège social : 4, parc des Fontenelles

78870 BAILLY

318 186 400 RCS VERSAILLES

TEXTE DES RESOLUTIONS PROPOSEES A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE EN DATE DU 04 JUIN 2026

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport du président, approuve les comptes annuels arrêtés à la date du 31 décembre 2025 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'assemblée générale prend acte que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge les dépenses suivantes non déductibles fiscalement au regard de l'article 39-4 du Code général des impôts :

- Amortissements excédentaires : 6.589 €.

En conséquence, elle donne au président et au directeur général quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale sur proposition du président décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025, s'élevant à 1.760.639,93 € au compte « Autres réserves ».

Après cette affectation, le solde disponible au compte « Autres réserves » s'élève à 32.167.200,75€.

Rappel des dividendes antérieurement distribués

L'assemblée générale, pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du Code général des impôts, rappelle que les dividendes distribués, au titre des trois exercices précédents, ont été les suivants :

Date de l'assemblée	Dividendes versés	Montant par titre	Montant éligible à l'abattement de 40 %	Montant non éligible à l'abattement de 40 %
09/04/2025	-	-	-	-
14/06/2024	-	-	-	-
30/06/2023	1.439.550	4,57	1.439.550	-



TROISIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale prend acte de ce qu'aucune convention relevant de l'article L.227-10 du Code de commerce, n'a été conclue ou ne s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

QUATRIÈME RESOLUTION

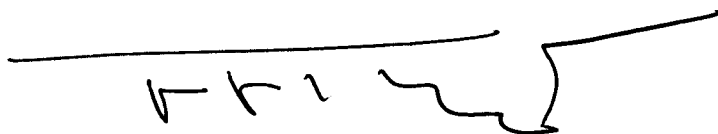
L'assemblée générale décide de renouveler pour une nouvelle période de 3 années :

- Monsieur Jean-Pierre GAGNAT, en qualité de Membre et Président du Conseil de Surveillance
- Madame Delphine GAGNAT, en qualité de Membre du Conseil de Surveillance

Leur mandat expirera à l'issue de l'assemblée d'approbation des comptes clos le 31.12.2028 qui se tiendra au cours de l'année 2029.

CINQUIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal, à l'effet d'accomplir toutes publicités, dépôts et formalités légales.

A handwritten signature in black ink, consisting of a horizontal line followed by several loops and a final vertical stroke.

Désignation de l'entreprise : SAPEB INVESTISSEMENT		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12	
Adresse de l'entreprise 4 Parc de Fontenelles		78870 BAILLY	
Durée de l'exercice précédent* 12			
Numéro SIRET* 3181864000087		Néant ☐	
		Exercice N clos le, 31122025	
		N-1 31122024	
		Brut 1	
		Amortissements, provisions 2	
		Net 3	
		Net 4	
Capital souscrit non appelé TOTAL (I) AA			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement * AB	AC	
	Frais de développement * CX	CQ	
	Concessions, brevets et droits similaires AF	AG	1 190
	Fonds commercial AH	AI	1 050 729
	Autres immobilisations incorporelles (1) AJ	AK	261 582
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes AL	AM	
	Terrains AN	AO	60 000
	Constructions AP	AQ	71 213
	Installations techniques, matériel et outillage industriels AR	AS	
	Autres immobilisations corporelles AT	AU	60 620
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes AV	AW	
	Participations CS	CT	556 157
	Titres immobilisés de l'activité de portefeuille CU	CV	
	Créances rattachées à des participations BB	BC	
	Autres titres immobilisés BD	BE	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Prêts BF	BG	
	Autres immobilisations financières* BH	BI	15 529
	TOTAL (II) BJ	BK	704 709
	Matières premières, approvisionnements BL	BM	
	En cours de production de biens BN	BO	
STOCKS *	En cours de production de services BP	BQ	
	Produits intermédiaires et finis BR	BS	
	Marchandises BT	BU	
	Avances et acomptes versés sur commandes BV	BW	
	Clients et comptes rattachés (3)* BX	BY	10 452
DIVERS / CRÉANCES	Autres créances (3) BZ	CA	4 134 316
	Capital souscrit et appelé, non versé CB	CC	
	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :) CD	CE	179 800
	Disponibilités CF	CG	105 535
	Charges constatées d'avance (3)* CH	CI	4 958
RÉGULARISATION	TOTAL (III) CJ	CK	4 324 568
	Frais d'émission d'emprunt (IV) CW		
	Primes de remboursement des emprunts (V) CM		
	Écarts de conversion actif et différences d'évaluation (VI) CN		
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI) CO	IA	5 029 277
envis : (1) Dont droit au bail		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP	15 529
laus de réserve : propriété *		(3) Part à plus d'un an : CR	
Immobiliations :		Stocks :	
		Créances :	

Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

CABINET BERTAUX

Désignation de l'entreprise : SAPEB INVESTISSEMENT

Néant ☐ *

			Exercice N	Exercice N-1
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé :)	DA	6 200 000	6 181 660
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	2 395 621	1 427 080
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC		
	Réserve légale (3)	DD	630 000	630 000
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG	30 406 561	29 170 915
	Report à nouveau	DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	1 760 640	1 253 986
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK		
	TOTAL (I)	DL	41 392 822	38 663 641
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
	Avances conditionnées	DN		
	TOTAL (II)	DO		
pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	2 010 960	
	Provisions pour charges	DQ	14 850	14 850
	TOTAL (III)	DR	2 025 810	14 850
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU		
	Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs EI)	DV	1 251	1 251
	Instruments financiers à terme	DI		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	52 599	49 583
	Dettes fiscales et sociales	DY	181 370	172 044
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ		
	Autres dettes	EA	5 665 631	4 402 409
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	1 297	1 297
	TOTAL (IV)	EC	5 902 147	4 626 584
	Écarts de conversion passif * et différence d'évaluation (V)	ED		
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	49 320 779	43 305 075
(1)	Ecart de réévaluation incorporé au capital	1B		
(2)	Dont {	1C		
		1D		
		1E		
(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF	237 660	237 660
(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	5 902 147	4 626 584
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Designation de l'entreprise : SAPER INVESTISSEMENT

Néant ☐ *

		Exercice N				Exercice (N-1)					
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires				Total			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC					
	Production vendue	Biens*	FD		FE		FF				
			Services*	FG	99 738	FH		FI	99 738	271 427	
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	99 738	FK		FL	99 738	271 427			
	Production stockée*					FM					
	Production immobilisée*					FN					
	Subventions d'exploitation					FO					
	Reprises sur amortissements et provisions* (9)					FP	567 271				
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles					FI	6 002				
	Autres produits (1) (11)					FQ	1 576	11			
	TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2) (I)						FR	674 586	271 439		
	CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*						FS			
Variation de stock (marchandises)*						FT					
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*						FU					
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*						FV					
Autres achats et charges externes (3) (6 bis) *						FW	163 469	73 578			
Impôts, taxes et versements assimilés*						FX	62 560	10 041			
Salaires et traitements*						FY	128 163	128 677			
Cotisations sociales (10)						FZ	57 135	56 966			
DOTATIONS D'EXPLOITATION		Sur immo.	- dotations aux amortissements* (14)				GA	16 168	7 086		
			- dotations aux dépréciations				GB				
			Sur actif circulant : dotations aux dépréciations*				GC				
			Pour risques et charges : dotations aux provisions				GD				
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées						GI	6 002				
Autres charges (12)						GE	24 671	70			
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (4) (II)						GF	458 167	276 418			
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)								GG	216 420	(4 979)	
Opérations en commun		Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)						GH	120 920	2 571	
		Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)						GI	2 835	6 872	
PRODUITS FINANCIERS		Produits financiers de participations (5)						GJ	24 500	693 350	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)						GK	3 794 585	948 920		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						GL				
	Reprises sur dépréciations						GM	198 350			
	Différences positives de change						GN				
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie						GO				
	Produits des cessions d'immobilisations financières						G2				
	TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)						GP	4 017 435	1 642 270		
	CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*						GQ	188 215	79 250	
		Intérêts et charges assimilées (6)						GR	87 582	74 200	
Différences négatives de change						GS					
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées						G3					
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT					
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)						GU	275 797	153 450			
- RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	3 741 638	1 488 821			
- RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	4 076 143	1 479 541			

Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.
sier N° 000107 en Euros.

Attestation de présentation des comptes

CABINET BERTAUX

Désignation de l'entreprise : SAPEB INVESTISSEMENT										Néant ☐ *			
										Exercice N		Exercice N-1	
Produits exceptionnels (7) (VII)										HD		529	
Charges exceptionnelles (6 bis - 6 ter- 7) (VIII)										HH	2 010 960	10 385	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)										HI	(2 010 960)	(9 856)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)										HJ			
Impôts sur les bénéfices * (X)										HK	304 543	215 699	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)										HL	4 812 941	1 916 809	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)										HM	3 052 301	662 824	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)										HN	1 760 640	1 253 986	
(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme									HO			
(2)	Dont { produits de locations immobilières									HY			
	{ produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)									IG			
(3)	Dont { - Crédit bail mobilier *									HP	5 309	14 376	
	{ - Crédit bail immobilier									HQ			
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)									IH			
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées									IJ	66 613	80 194	
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées									IK			
(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)									HX			
	Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)									RC			
(6ter)	Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)									RD			
(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS) A5									A2			
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)									A3			
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)									A4	15	12	
(13)	Dont primes et cotisations sociales professionnelles									A8			
	Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A11												
	dont cotisations Madelin A10												
(14)	Dont montant de l'amortissement du fonds de commerce (en application de l'article 39, 1-2°, al.3)									HS			
(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe)									Exercice N			
										Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels	
Provision pour litige										2 010 960			
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :									Exercice N			
										Charges antérieures		Produits antérieurs	

es explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

1

BILAN - ACTIF

signation de l'entreprise : **SAPEB INVESTISSEMENT** Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* **12**
 resse de l'entreprise **4 Parc de Fontenelles** 78870 BAILLY Durée de l'exercice précédent* **12**
 numéro SIRET* **3 1 8 1 8 6 4 0 0 0 0 0 8 7** Néant ☐ *

N° SIRET*		3181864000087		Exercice N clos le, 13/11/2025		N-1 13/11/2024			
		Brut 1		Amortissements, provisions 2		Net 3		Net 4	
Capital souscrit non appelé		TOTAL (I)		AA					
Frais d'établissement *				AB					
Frais de développement *				CX					
Concessions, brevets et droits similaires		1 190		AF	1 190				
Fonds commercial		1 050 729		AH		1 050 729		1 050 729	
Autres immobilisations incorporelles (1)		261 582		AJ		261 582			
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				AL					
Terrains		60 000		AN		60 000		60 000	
Constructions		140 000		AP		71 213		68 787	
Installations techniques, matériel et outillage industriels				AR					
Autres immobilisations corporelles		141 816		AT		60 620		81 196	
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				AV					
Participations		799 325		CS		556 157		243 168	
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				CU					
Créances rattachées à des participations				BB					
Autres titres immobilisés				BD					
Prêts				BF					
Autres immobilisations financières*		15 529		BH		15 529			
TOTAL (II)		2 470 171		BJ		704 709		1 765 462	
				BL					
Matières premières, approvisionnements				BN					
En cours de production de biens				BP					
En cours de production de services				BR					
Produits intermédiaires et finis				BT					
Marchandises				BV					
Avances et acomptes versés sur commandes				BX		10 452		124 118	
Clients et comptes rattachés (3)*		134 571		BY					
Autres créances (3)		31 848 573		BZ		4 134 316		27 714 257	
Capital souscrit et appelé, non versé				CB					
Valeurs mobilières de placement		19 786 248		CD		179 800		19 606 448	
(dont actions propres :)		105 535		CF				105 535	
Disponibilités		4 958		CH				4 958	
Charges constatées d'avance (3)*		51 879 884		CJ		4 324 568		47 555 316	
TOTAL (III)				CW					
Frais d'émission d'emprunt (IV)				CM					
Primes de remboursement des emprunts (V)				CN					
Écarts de conversion actif et différences d'évaluation (VI)				CO					
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		54 350 055		IA		5 029 277		49 320 779	
				CP		15 529			
Renvois : (1) Dont droit au bail		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :				(3) Part à plus d'un an :	CR		
Clause de réserve		Stocks :				Créances :			
Immobilisations :									

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Attestation de présentation des comptes

CABINET BERTAUX

Désignation de l'entreprise : SAPEB INVESTISSEMENT

Néant ☐ *

				Exercice N	Exercice N-1
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé :)	DA		6 200 000	6 181 660
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB		2 395 621	1 427 080
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC			
	Réserve légale (3)	DD		630 000	630 000
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE			
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF			
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG		30 406 561	29 170 915
	Report à nouveau	DH			
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI		1 760 640	1 253 986
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK			
	TOTAL (I)	DL		41 392 822	38 663 641
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM			
	Avances conditionnées	DN			
	TOTAL (II)	DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP		2 010 960	
	Provisions pour charges	DQ		14 850	14 850
	TOTAL (III)	DR		2 025 810	14 850
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU			
	Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs EI)	DV		1 251	1 251
	Instruments financiers à terme	DI			
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX		52 599	49 583
	Dettes fiscales et sociales	DY		181 370	172 044
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ			
	Autres dettes	EA		5 665 631	4 402 409
	Produits constatés d'avance (4)	EB		1 297	1 297
TOTAL (IV)		EC		5 902 147	4 626 584
Écarts de conversion passif * et différence d'évaluation (V)				ED	
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)				EE	49 320 779
					43 305 075
(1)	Ecart de réévaluation incorporé au capital	1B			
(2)	Dont {				
		Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
		Ecart de réévaluation libre	1D		
		Réserve de réévaluation (1976)	1E		
(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF		237 660	237 660
(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG		5 902 147	4 626 584
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH			

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Désignation de l'entreprise : SAPER INVESTISSEMENT

Néant ☐ *

		Exercice N				Exercice (N-1)		
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires				Total
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC		
	Production vendue	Biens*	FD		FE		FF	
		Services*	FG	99 738	FH		FI	99 738 271 427
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	99 738	FK		FL	99 738 271 427	
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions* (9)					FP	567 271	
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles					FI	6 002	
	Autres produits (1) (11)					FQ	1 576 11	
	TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2) (I)					FR	674 586 271 439	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS		
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis) *					FW	163 469 73 578	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	62 560 10 041	
	Salaires et traitements*					FY	128 163 128 677	
	Cotisations sociales (10)					FZ	57 135 56 966	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immo.	- dotations aux amortissements* (14)			GA	16 168 7 086	
			- dotations aux dépréciations			GB		
		Sur actif circulant : dotations aux dépréciations*				GC		
		Pour risques et charges : dotations aux provisions				GD		
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées					GI	6 002	
	Autres charges (12)					GE	24 671 70	
	TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (4) (II)					GF	458 167 276 418	
	I - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					GG	216 420 (4 979)	
	PRODUITS FINANCIERS	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH	120 920 2 571
		Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI	2 835 6 872
		Produits financiers de participations (5)					GJ	24 500 693 350
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)						GK	3 794 585 948 920	
Autres intérêts et produits assimilés (5)						GL		
Reprises sur dépréciations						GM	198 350	
Différences positives de change						GN		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie						GO		
Produits des cessions d'immobilisations financières						G2		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)					GP	4 017 435 1 642 270		
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	188 215 79 250	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	87 582 74 200	
	Différences négatives de change					GS		
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées					G3		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
	TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)					GU	275 797 153 450	
	II - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)					GV	3 741 638 1 488 821	
III - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (II - II + III - IV + V - VI)					GW	4 076 143 1 479 541		

Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

ssier N° 000107 en Euros.

Attestation de présentation des comptes

CABINET BERTAUX

Désignation de l'entreprise : SAPEB INVESTISSEMENT				Néant ☐ *	
		Exercice N		Exercice N-1	
Produits exceptionnels (7) (VII)		HD		529	
Charges exceptionnelles (6 bis - 6 ter- 7) (VIII)		HH	2 010 960	10 385	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(2 010 960)	(9 856)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ			
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	304 543	215 699	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	4 812 941	1 916 809	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	3 052 301	662 824	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	1 760 640	1 253 986	
(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO			
(2)	Dont { produits de locations immobilières produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HY			
		IG			
(3)	Dont { - Crédit bail mobilier * - Crédit bail immobilier	HP	5 309	14 376	
		HQ			
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH			
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	66 613	80 194	
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK			
(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX			
(6ter)	Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC			
	Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD			
(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS) A5	A2			
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3			
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	15	12	
(13)	Dont primes et cotisations sociales professionnelles	A8			
	Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A11 dont cotisations Madelin A10				
(14)	Dont montant de l'amortissement du fonds de commerce (en application de l'article 39, 1-2°, al.3)	HS			
(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe)	Exercice N			
Provision pour litige		Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels	
		2 010 960			
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N			
		Charges antérieures		Produits antérieurs	

s explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

ANNEXE

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

- PRINCIPES GÉNÉRAUX -

(Art. 831-1)

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 2022-06 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Dérogations

L'entité ne déroge pas aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La durée de l'exercice comptable est de 12 mois.
La date de clôture de l'exercice est le 31/12/2025

Permanence des méthodes

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

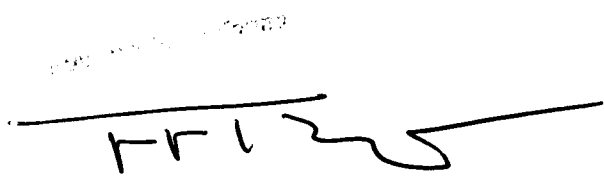
Liste des principales méthodes

Événements post-clôture

Informations significatives

- CHANGEMENTS COMPTABLES -

(Art. 831-2)



ANNEXE

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

Changement de réglementation comptable

Un changement de réglementation comptable est survenu au cours de l'exercice, par l'application des règles de l'ANC 2022.

Changement de méthode à l'initiative de l'entité

Changement d'estimation

Correction d'erreurs

- MOUVEMENTS IMMOBILISATIONS, AMORTISSEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS -

(Art. 832-1)

Etat des immobilisations

	Montant brut à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant brut à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques	1 190			1 190
Fonds commercial	1 050 729			1 050 729
Autres immobilisations incorporelles		261 582		261 582
Immobilisations corporelles				
Terrains	60 000			60 000
Constructions	140 000			140 000
Installations générales, agencements, aménagements divers	34 270			34 270
Matériel de transport	6 777	91 672		98 449
Matériel de bureau et matériel informatique	6 626			6 626
Mobilier	2 471			2 471
Immobilisations financières				
Participations	922 320		122 996	799 325
Autres immobilisations financières	15 529			15 529
TOTAL GENERAL	2 239 912	353 254	122 996	2 470 171

ANNEXE

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

Etat des amortissements

	Amortissements cumulés à l'ouverture de l'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions	Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques	1 190			1 190
Immobilisations corporelles				
Constructions	66 547	4 666		71 213
Installations générales, agencements, aménagements divers	34 270			34 270
Matériel de transport	6 714	11 127		17 841
Matériel de bureau et matériel informatique	5 664	375		6 038
Mobilier	2 471			2 471
TOTAL GENERAL	116 855	16 168		133 022

	Durée d'utilisa- tion ou taux d'amor- tissement	Mode d'amortissement
Frais d'établissement	5 ans	Linéaire
Immobilisations incorporelles		
Frais de développement	5 ans	Linéaire
Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques	5 à 10 ans	Linéaire
Droit au bail		Non amortissable
Fonds commercial	10 ans	Linéaire
Autres immobilisations incorporelles	5 à 10 ans	Linéaire
Immobilisations corporelles		
Structure	33 ans	Linéaire
Façade et étanchéité	25 ans	Linéaire
Agencements	7 ans	Linéaire
Installations techniques	15 ans	Linéaire
Matériel de transport	3 à 5 ans	Linéaire
Matériel de bureau et matériel informatique	5 à 10 ans	Linéaire
Mobilier	5 à 10 ans	Linéaire

Etat des dépréciations

	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur immobilisations incorporelles					
Sur immobilisations corporelles					
Sur titres mises en équivalence					
Sur titres de participation	542 942	13 215			556 157
Sur autres immobilisations financières	15 529				15 529
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients	10 452				10 452
Autres provisions pour dépréciation	4 827 937	251 800	765 621		4 314 116
TOTAL	5 396 860	265 015	765 621		4 896 254

ANNEXE

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

- TITRES IMMOBILISÉS DE L'ACTIVITÉ DE PORTEFEUILLE -

(Art. 832-6)

Variation de la valeur du portefeuille de titres immobilisés de l'activité de portefeuille

- DÉPRÉCIATIONS DE L'ACTIF CIRCULANT-

(Art. 832-8)

- ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE -

(Art. 832-9)

Etat des échéances des créances

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	15 529	15 529	
Clients douteux ou litigieux	12 543	12 543	
Autres créances clients	122 028	122 028	
Taxe sur la valeur ajoutée	46 013	46 013	
Groupe et associés	27 938 829	27 938 829	
Débiteurs divers	3 863 731	3 863 731	
Charges constatées d'avance	4 958	4 958	
TOTAL	32 003 631	32 003 631	

- PRÉCISIONS SUR CERTAINS POSTES D'ACTIF -

(Art. 832-10)

- CAPITAUX PROPRES -

(Art. 832-11)

Actions et parts sociales émises pendant l'exercice

Actions / parts sociales	Valeurs nominales en euros	Nombre à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Nombre à la clôture de l'exercice
ACTIONS/PRTS SOCIALES	20.00	309 083	917		310 000

ANNEXE

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

Tableau de variation des capitaux propres

	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat de l'exercice N-1	Distribution de dividendes	Augmentation de capital
Capital	6 181 660	18 340		
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 427 080			
Réserve légale	630 000			
Autres réserves	29 170 915	1 235 646		
Résultat de l'exercice	1 253 986			
Total des capitaux propres	38 663 641	1 253 986		

	Réduction de capital	Résultat de l'exercice	Autres (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital				6 200 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport			968 541	2 395 621
Réserve légale				630 000
Autres réserves				30 406 561
Résultat de l'exercice				1 760 640
Total des capitaux propres			968 541	41 392 822

- PROVISIONS ET PASSIFS ÉVENTUELS -

(Art. 832-13)

Provisions

	Montant à l'ouverture de l'exercice	Augmentations: dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice		Montant à la clôture de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Provisions pour risques					
Litiges		2 010 960			2 010 960
Provisions pour charges					
Impôts	14 850				14 850
Provisions pour engagement des retraites					
TOTAL	14 850	2 010 960			2 025 810

ANNEXE

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

- PRÉCISIONS SUR LES PROVISIONS SIGNIFICATIVES ET CERTAINS PASSIFS -

(Art. 832-14)

- ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE -

(Art. 832-15)

État des échéances des dettes à la clôture de l'exercice

	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières divers	1 251	1 251		
Fournisseurs et comptes rattachés	52 599	52 599		
Personnel et comptes rattachés	41 512	41 512		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	25 957	25 957		
Impôts sur les bénéfices	15 603	15 603		
Taxe sur la valeur ajoutée	37 798	37 798		
Autres impôts taxes et assimilés	60 500	60 500		
Groupe et associés	5 665 481	5 665 481		
Autres dettes	150	150		
Produits constatés d'avance	1 297	1 297		
TOTAL	5 902 147	5 902 147		

- PRÉCISIONS SUR CERTAINS POSTES DE PASSIF -

(Art. 832-17)

- PRÉCISIONS RELATIVES À CERTAINS ÉLÉMENTS -

(Art. 832-19)

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres créances	3 863 731
Valeurs mobilières de placement	176 858
TOTAL	4 040 589

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
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	32 612
Dettes fiscales et sociales	119 001
Autres dettes	87 582
TOTAL	239 195

Détail des charges à payer

	Montant
FOURNISSEURS-FACTURES NON PARVENUES	
- CABINET BERTAUX	30 827
- GREFFE	255
- FOURNISSEURS DIVERS	1 530
PERSONNEL-CHARGES A PAYER	
- CONGES PAYES	1 512
- PRIME	40 000
ORGANISMES SOCIAUX-CHARGES A PAYER	
- CHARGES/CP	575
- CHARGES S/PRIME	17 095
ETAT-CHARGES A PAYER	
-DROIT ENREGISTREMENT	59 819
INTERETS COURUS	
- SUR C/CT	87 582
TOTAL	239 195

- PRÉCIS. RELATIVES AUX PRODUITS ET CHARGES INSCRITS EN RÉS. EXCEP. -
(Art. 832-21)

Nature	Montant	imputé au compte
Charges exceptionnelles		
- Litige fiscal	2 010 960	68750000
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
TOTAL	2 010 960	

La partie exceptionnelle du résultat correspond à la dotation pour risque relatif au litige fiscal d'un montant de 2 010 960€.
Il s'agit des conséquences d'une opération inhabituelle de rachat et revente de titres dont l'administration conteste le gain obtenu.

ANNEXE

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

- ENGAGEMENTS HORS BILAN DONNÉS ET REÇUS -

(Art. 836-1)

- ENGAGEMENTS HORS BILAN - COMPLÉMENT RELATIF AUX ENTITÉS LIÉES -

(Art. 836-2)

- INFORMATIONS RELATIVES À L'EFFECTIF -

(Art. 837-1)

- L'effectif moyen pendant l'exercice est de **2 personnes**, conformément à l'article D.123-200 du Code de commerce.

Le 16/04/2026

GAGNAT Jean-Pierre PRESIDENT



ANNEXE

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

- PRINCIPES GÉNÉRAUX -

(Art. 831-1)

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 2022-06 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Dérogations

L'entité ne déroge pas aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La durée de l'exercice comptable est de 12 mois.

La date de clôture de l'exercice est le 31/12/2025

Permanence des méthodes

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

Liste des principales méthodes

Événements post-clôture

Informations significatives

- CHANGEMENTS COMPTABLES -

(Art. 831-2)

comptable conforme



ANNEXE

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

Changement de réglementation comptable

Un changement de réglementation comptable est survenu au cours de l'exercice, par l'application des règles de l'ANC 2022.

Changement de méthode à l'initiative de l'entité

Changement d'estimation

Correction d'erreurs

- MOUVEMENTS IMMOBILISATIONS, AMORTISSEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS -

(Art. 832-1)

Etat des immobilisations

	Montant brut à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant brut à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques	1 190			1 190
Fonds commercial	1 050 729			1 050 729
Autres immobilisations incorporelles		261 582		261 582
Immobilisations corporelles				
Terrains	60 000			60 000
Constructions	140 000			140 000
Installations générales, agencements, aménagements divers	34 270			34 270
Matériel de transport	6 777	91 672		98 449
Matériel de bureau et matériel informatique	6 626			6 626
Mobilier	2 471			2 471
Immobilisations financières				
Participations	922 320		122 996	799 325
Autres immobilisations financières	15 529			15 529
TOTAL GENERAL	2 239 912	353 254	122 996	2 470 171

ANNEXE

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

Etat des amortissements

	Amortissements cumulés à l'ouverture de l'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions	Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques	1 190			1 190
Immobilisations corporelles				
Constructions	66 547	4 666		71 213
Installations générales, agencements, aménagements divers	34 270			34 270
Matériel de transport	6 714	11 127		17 841
Matériel de bureau et matériel informatique	5 664	375		6 038
Mobilier	2 471			2 471
TOTAL GENERAL	116 855	16 168		133 022

	Durée d'utilisa- tion ou taux d'amor- tissement	Mode d'amortissement
Frais d'établissement	5 ans	Linéaire
Immobilisations incorporelles		
Frais de développement	5 ans	Linéaire
Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques	5 à 10 ans	Linéaire
Droit au bail		Non amortissable
Fonds commercial	10 ans	Linéaire
Autres immobilisations incorporelles	5 à 10 ans	Linéaire
Immobilisations corporelles		
Structure	33 ans	Linéaire
Façade et étanchéité	25 ans	Linéaire
Agencements	7 ans	Linéaire
Installations techniques	15 ans	Linéaire
Matériel de transport	3 à 5 ans	Linéaire
Matériel de bureau et matériel informatique	5 à 10 ans	Linéaire
Mobilier	5 à 10 ans	Linéaire

Etat des dépréciations

	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur immobilisations incorporelles					
Sur immobilisations corporelles					
Sur titres mises en équivalence					
Sur titres de participation	542 942	13 215			556 157
Sur autres immobilisations financières	15 529				15 529
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients	10 452				10 452
Autres provisions pour dépréciation	4 827 937	251 800	765 621		4 314 116
TOTAL	5 396 860	265 015	765 621		4 896 254

ANNEXE

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

- TITRES IMMOBILISÉS DE L'ACTIVITÉ DE PORTEFEUILLE -

(Art. 832-6)

Variation de la valeur du portefeuille de titres immobilisés de l'activité de portefeuille

- DÉPRÉCIATIONS DE L'ACTIF CIRCULANT-

(Art. 832-8)

- ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE -

(Art. 832-9)

Etat des échéances des créances

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	15 529	15 529	
Clients douteux ou litigieux	12 543	12 543	
Autres créances clients	122 028	122 028	
Taxe sur la valeur ajoutée	46 013	46 013	
Groupe et associés	27 938 829	27 938 829	
Débiteurs divers	3 863 731	3 863 731	
Charges constatées d'avance	4 958	4 958	
TOTAL	32 003 631	32 003 631	

- PRÉCISIONS SUR CERTAINS POSTES D'ACTIF -

(Art. 832-10)

- CAPITAUX PROPRES -

(Art. 832-11)

Actions et parts sociales émises pendant l'exercice

Actions / parts sociales	Valeurs nominales en euros	Nombre à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Nombre à la clôture de l'exercice
ACTIONS/PRTS SOCIALES	20.00	309 083	917		310 000

ANNEXE

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

Tableau de variation des capitaux propres

	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat de l'exercice N-1	Distribution de dividendes	Augmentation de capital
Capital	6 181 660	18 340		
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 427 080			
Réserve légale	630 000			
Autres réserves	29 170 915	1 235 646		
Résultat de l'exercice	1 253 986			
Total des capitaux propres	38 663 641	1 253 986		

	Réduction de capital	Résultat de l'exercice	Autres (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital				6 200 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport			968 541	2 395 621
Réserve légale				630 000
Autres réserves				30 406 561
Résultat de l'exercice				1 760 640
Total des capitaux propres			968 541	41 392 822

- PROVISIONS ET PASSIFS ÉVENTUELS -

(Art. 832-13)

Provisions

	Montant à l'ouverture de l'exercice	Augmentations: dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice		Montant à la clôture de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Provisions pour risques		2 010 960			2 010 960
Litiges					
Provisions pour charges					14 850
Impôts	14 850				
Provisions pour engagement des retraites					2 025 810
TOTAL	14 850	2 010 960			2 025 810

ANNEXE

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

- PRÉCISIONS SUR LES PROVISIONS SIGNIFICATIVES ET CERTAINS PASSIFS -

(Art. 832-14)

- ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE -

(Art. 832-15)

État des échéances des dettes à la clôture de l'exercice

	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières divers	1 251	1 251		
Fournisseurs et comptes rattachés	52 599	52 599		
Personnel et comptes rattachés	41 512	41 512		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	25 957	25 957		
Impôts sur les bénéfices	15 603	15 603		
Taxe sur la valeur ajoutée	37 798	37 798		
Autres impôts taxes et assimilés	60 500	60 500		
Groupe et associés	5 665 481	5 665 481		
Autres dettes	150	150		
Produits constatés d'avance	1 297	1 297		
TOTAL	5 902 147	5 902 147		

- PRÉCISIONS SUR CERTAINS POSTES DE PASSIF -

(Art. 832-17)

- PRÉCISIONS RELATIVES À CERTAINS ÉLÉMENTS -

(Art. 832-19)

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres créances	3 863 731
Valeurs mobilières de placement	176 858
TOTAL	4 040 589

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
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	32 612
Dettes fiscales et sociales	119 001
Autres dettes	87 582
TOTAL	239 195

Détail des charges à payer

	Montant
FOURNISSEURS-FACTURES NON PARVENUES	
- CABINET BERTAUX	30 827
- GREFFE	255
- FOURNISSEURS DIVERS	1 530
PERSONNEL-CHARGES A PAYER	
- CONGES PAYES	1 512
- PRIME	40 000
ORGANISMES SOCIAUX-CHARGES A PAYER	
- CHARGES/CP	575
- CHARGES S/PRIME	17 095
ETAT-CHARGES A PAYER	
-DROIT ENREGISTREMENT	59 819
INTERETS COURUS	
- SUR C/CT	87 582
TOTAL	239 195

- PRÉCIS. RELATIVES AUX PRODUITS ET CHARGES INSCRITS EN RÉS. EXCEP. -

(Art. 832-21)

Nature	Montant	imputé au compte
Charges exceptionnelles		
- Litige fiscal	2 010 960	68750000
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
TOTAL	2 010 960	

La partie exceptionnelle du résultat correspond à la dotation pour risque relatif au litige fiscal d'un montant de 2 010 960€.

Il s'agit des conséquences d'une opération inhabituelle de rachat et revente de titres dont l'administration conteste le gain obtenu.

ANNEXE

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

- ENGAGEMENTS HORS BILAN DONNÉS ET REÇUS -

(Art. 836-1)

- ENGAGEMENTS HORS BILAN - COMPLÉMENT RELATIF AUX ENTITÉS LIÉES -

(Art. 836-2)

- INFORMATIONS RELATIVES À L'EFFECTIF -

(Art. 837-1)

- L'effectif moyen pendant l'exercice est de **2 personnes**, conformément à l'article D.123-200 du Code de commerce.

Le 16/04/2026

GAGNAT Jean-Pierre PRESIDENT

