

SARL JC. M
Société à Responsabilité Limitée au capital de 828.940 €
Siège social : 22, rue Charles de Gaulle
02820 MAUREGNY EN HAYE
521 989 053 RCS ST QUENTIN

DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 19 JUIN 2026

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025

DEUXIEME DECISION

L'associé unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 422.879 € de la manière suivante :

Origine

Résultat de l'exercice.....	422.879 €
-----------------------------	-----------

Affectation

Au compte "Autres Réserves"	422.879 €	
Totaux.....	422.879 €	422.879 €

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'associé unique prend acte que la Société n'a distribué aucun dividende au titre des trois derniers exercices.

Pour copie certifiée conforme

La Gérance





COPIE CERTIFIÉE CONFORME
LE GERANT

SARL J C M

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

Autre mise à disposition de ressources humaines

22 Rue CHARLES DE GAULLE , 02820, MAUREGNY-EN-HAYE

SIREN : 521989053

COGEPI

Bilan actif

	31/12/2025 (12 mois)		31/12/2024 (12 mois)		Variation	
	Brut	Amort. prov.	Net	Net	Euros	%
Capital souscrit - non appelé (I)						
Frais d'établissement (II)						
ACTIF IMMOBILISE						
Immobilisations incorporelles						
Frais de développement						
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes						
Immobilisations corporelles						
Terrains	45 000,00		45 000,00	45 000,00		
Constructions						
Installations techniques, matériels et outillages industriels						
Autres immobilisations corporelles	77 602,41	- 46 866,73	30 735,68	277,78	30 457,90	10 964,76
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes						
Immobilisations financières (1)						
Participations	914 941,00		914 941,00	1 353 951,00	- 439 010,00	- 32,42
Créances rattachées à des participations	254 686,60		254 686,60	218 034,75	36 651,85	16,81
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						
Autres titres immobilisés						
Prêts				1 000,00	- 1 000,00	- 100,00
Autres immobilisations financières						
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (III)	1 292 230,01	- 46 866,73	1 245 363,28	1 618 263,53	- 372 900,25	- 23,04
ACTIF CIRCULANT						
Stocks et en-cours						
Matières premières et autres approvisionnements						
En-cours de production						
Produits finis						
Marchandises						
Avances et acomptes versés sur commandes						
Créances (2)						
Créances clients et comptes rattachés	106 466,49		106 466,49	8 603,33	97 863,16	1 137,50
Autres créances	1 022 490,34		1 022 490,34	20 216,49	1 002 273,85	4 957,70
Charges constatées d'avance				637,09	- 637,09	- 100,00
Capital souscrit appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Actions propres						
Autres titres						
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Disponibilités	20 051,54		20 051,54	70 783,88	- 50 732,34	- 71,67
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	1 149 008,37		1 149 008,37	100 240,79	1 048 767,58	1 046,25
Frais d'émission des emprunts (V)						
Primes de remboursement des emprunts (VI)						
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)						
TOTAL ACTIF (I à VII)	2 441 238,38	- 46 866,73	2 394 371,65	1 718 504,32	675 867,33	39,33
(1) Dont à moins d'un an (brut)	254 686,60					
(2) Dont à moins d'un an (brut)	1 128 956,83					
Clause de réserve de propriété - Immobilisations						
Clause de réserve de propriété - Stocks						
Clause de réserve de propriété - Créances						

Bilan passif

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)	Variation	
	Total	Total	Euros	%
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou individuel (1)	828 940,00	828 940,00		
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Ecart de réévaluation				
Ecart d'équivalence				
Réserves				
Réserve légale	82 894,00	82 894,00		
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées	589 602,38	558 125,36	31 477,02	5,64
Autres réserves				
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice précédent à affecter				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	422 879,38	31 477,02	391 402,36	1 243,45
Acomptes sur dividendes				
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	1 924 315,76	1 501 436,38	422 879,38	28,16
AUTRES FONDS PROPRES				
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
Droits du concédant				
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I Bis)				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (II)				
EMPRUNTS ET DETTES (2)				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	1 038,24	12 283,05	- 11 244,81	- 91,55
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières diverses (3)				
Instruments financiers à terme				
Avances et acomptes reçus sur commandes en-cours	5 178,09	15 027,71	- 9 849,62	- 65,54
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	109 406,46	103 237,13	6 169,33	5,98
Dettes fiscales et sociales		1,00	- 1,00	- 100,00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	354 433,10	86 519,05	267 914,05	309,66
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES (III)	470 055,89	217 067,94	252 987,95	116,55
TOTAL PASSIF (I à IV)	2 394 371,65	1 718 504,32	675 867,33	39,33
Ecart de conversion et différences d'évaluations - passif (IV)	828 940,00	828 940,00		
(1) Dont versé				
(2) Dont à moins d'un an hors Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	470 055,89			
(3) Dont emprunts participatifs				

Compte de résultat

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)	Variation	
	Total	Total	Euros	%
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Chiffre d'affaires				
Ventes de marchandises	390 546,39	691 169,44	- 300 623,05	- 43,49
Production vendue	390 546,39	691 169,44	- 300 623,05	- 43,49
Chiffre d'affaires net				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions		4 307,33	- 4 307,33	- 100,00
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	39 859,81		39 859,81	
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	89 745,11	0,83	89 744,28	10 812 563,86
Autres produits	520 151,31	695 477,60	- 175 326,29	- 25,21
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)				
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variations de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stocks (matières premières et autres approvisionnements)	87 300,97	78 554,34	8 746,63	11,13
Autres achats et charges externes (1) (2)	10 497,66	14 207,67	- 3 710,01	- 26,11
Impôts, taxes et versements assimilés	496 486,53	433 344,89	63 141,64	14,57
Salaires	85 452,38	122 849,15	- 37 396,77	- 30,44
Cotisations sociales	3 584,51	7 880,85	- 4 296,34	- 54,52
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées	791,01	10,82	780,19	7 210,63
Autres charges	684 113,06	656 847,72	27 265,34	4,15
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	- 163 961,75	38 629,88	- 202 591,63	- 524,44
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)				
QUOTE-PART DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits de participation (3)	381 418,57	17 857,14	363 561,43	2 035,94
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts de produits assimilés (3)	11 933,59		11 933,59	
Reprises sur dépréciations et provisions	149 962,50		149 962,50	
Différences positives de change				
Produits des cessions d'immobilisations financières	1 001 052,97		1 001 052,97	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	1 544 367,63	17 857,14	1 526 510,49	8 548,46
CHARGES FINANCIERES				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	2 353,00	787,00	1 566,00	198,98
Différences négatives de change				
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	948 962,50		948 962,50	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)	951 315,50	787,00	950 528,50	120 778,72
RESULTAT FINANCIER (V - VI)	593 052,13	17 070,14	575 981,99	3 374,21
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	429 090,38	55 700,02	373 390,36	670,36
Produits exceptionnels (VII)		5 059,00	- 5 059,00	- 100,00
Charges exceptionnelles (VIII)		190,00	- 190,00	- 100,00
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		4 869,00	- 4 869,00	- 100,00
Participation des salariés aux résultats (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	6 211,00	29 092,00	- 22 881,00	- 78,65
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	2 064 518,94	718 393,74	1 346 125,20	187,38
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	1 641 639,56	686 916,72	954 722,84	138,99
RESULTAT DE L'EXERCICE	422 879,38	31 477,02	391 402,36	1 243,45
(1) Redevances de crédit-bail mobilier	187,09	5 799,72		
(2) Redevances de crédit-bail immobilier				
(3) Dont produits concernant les entités liées				
(4) Dont intérêts concernant les entités liées				

Annexe

Faits caractéristiques

Aucun évènement postérieur à la clôture n'a été constaté.

Règles et méthodes comptables

Base de préparation des comptes sociaux

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

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

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

Les options suivantes ont été exercées :

- frais de constitution, de transformation et de premier établissement : non applicable
- frais d'augmentation de capital, de fusion et de scission : non applicable
- droits de mutation, honoraires, commissions ou frais d'actes sur immobilisations incorporelles et corporelles : non applicable
- droits de mutation, honoraires, commissions ou frais d'actes sur immobilisations financières (titres) : non applicable
- coûts de développement : non applicable
- coûts d'emprunt liés à l'acquisition d'actifs : non applicable
- composants de deuxième catégorie / provisions pour grosses réparations : non applicable
- durée d'amortissement des biens non décomposés : application de la méthode de simplification réservée aux PME

Seules sont exprimées les informations significatives.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Coût d'entrée des immobilisations incorporelles et corporelles

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

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

Les frais d'établissement sont comptabilisés directement en charges.

Les coûts des emprunts ne sont pas intégrés au coût d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles

Immobilisations incorporelles**Amortissement**

Les valeurs résiduelles des immobilisations sont considérées comme nulles car non significatives ou non mesurables.

Immobilisations corporelles**Amortissement**

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

Les valeurs résiduelles des immobilisations sont considérées comme nulles car non significatives ou non mesurables.

Stocks**Mode de valorisation des stocks**

Les stocks d'approvisionnement et de marchandises sont évalués à leur coût d'acquisition à l'aide de la méthode du coût unitaire moyen pondéré.

Les produits fabriqués et les travaux en cours sont évalués à leur coût de production qui englobe les coûts de conception, les matières premières, les coûts directs de main-d'œuvre, les autres coûts directs et les frais généraux de production engagés pour amener les biens dans l'état et à l'endroit où ils se trouvent (sur la base d'une capacité d'exploitation normale).

Créances

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale.

Dettes

Les dettes sont évaluées à la valeur nominale.

Disponibilités**Comptes bancaires et caisses**

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banque et en caisse ainsi que les bons qui sont, dès leur souscription, remboursables à tout moment.

Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

Actif immobilisé

	31/12/2024 (12 mois)	Augmentations	Diminutions	31/12/2025 (12 mois)	
	Montant début d'exercice	Réévaluations	Acquisitions et assimilés	Virement poste à poste	Cessions et assimilés
				Montant fin d'exercice	Valeur d'origine des immos réévaluées
FRAIS D'ETABLISSEMENT					
Frais d'établissement					
Sous-total					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais de développement					
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Immobilisations incorporelles en cours					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Sous-total					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains	45 000,00				45 000,00
Constructions					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements, aménagements des constructions					
Installations techniques matériels et outillages industriels					
Autres immobilisations corporelles	44 865,67		34 042,41	1 305,67	77 602,41
Installations générales, agencements, aménagements divers					
Matériel de transport	44 865,67		230,49	1 305,67	43 790,49
Matériel de bureau et informatique, mobilier			33 811,92		33 811,92
Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles					
Sous-total	89 865,67		34 042,41	1 305,67	122 602,41
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations	1 503 913,50		359 990,00	948 962,50	914 941,00
Créances rattachées à des participations	218 034,75		37 954,82	1 302,97	254 686,60
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	1 000,00			1 000,00	
Sous-total	1 722 948,25		397 944,82	951 265,47	1 169 627,60
Total	1 812 813,92		431 987,23	952 571,14	1 292 230,01

Tableau des filiales et participations - 1ère Partie

	Capital	Capitaux Propres hors capital	Quote-part du capital	Chiffres d'affaires H.T.	Résultat comptable
A. RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES FILIALES					
1. Renseignements détaillés	390 000,00	232 904,09	199,80	93 000,38	- 4 411,21
5 M	30 000,00	205 276,09	99,80	93 000,38	- 4 505,21
JCM BOIS NOIR	360 000,00	27 628,00	100,00		94,00
B. RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES PARTICIPATIONS		531 044,05			
1. Renseignements détaillés	25 230,00	531 044,05	44,83	1 166 250,10	79 855,34
VALOR BAT	25 230,00	531 044,05	44,83	1 166 250,10	79 855,34

Tableau des filiales et participations - 2ème Partie

	Brute	Nette	Montant net des prêts et avances consentis	Montant des engagements donnés	Dividendes encaissés
1. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS	389 940,00	389 940,00	120 153,80		
5 M	29 940,00	29 940,00	120 153,80		
JCM BOIS NOIR	360 000,00	360 000,00			
A. Total des filiales	389 940,00	389 940,00	120 153,80		
1. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS	111 500,00	111 500,00	20 000,00		
VALOR BAT	111 500,00	111 500,00	20 000,00		
2. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX POUR LES PARTICIPATIONS NON REPRISES AU 1	413 500,00	413 500,00	77 703,82		21 428,57
Détail des participations non reprises au 1	413 500,00	413 500,00	77 703,82		21 428,57
LA FORTE TERRE	400 000,00	400 000,00	77 703,82		
3 M.A.D.T	13 500,00	13 500,00			21 428,57
B. Total des participations	525 000,00	525 000,00	97 703,82		21 428,57
C. Total des filiales et participations (A + B)	914 940,00	914 940,00	217 857,62		21 428,57

Amortissements

	Montant début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin d'exercice
FRAIS D'ETABLISSEMENT				
Frais d'établissement				
Sous-total				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Sous-total				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, aménagements des constructions				
Installations techniques matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	44 587,89	3 584,51	1 305,67	46 866,73
Installations générales, agencements, aménagements divers				
Matériel de transport	44 587,89	501,23	1 305,67	43 783,45
Matériel de bureau et informatique, mobilier		3 083,28		3 083,28
Emballages récupérables et divers				
Sous-total	44 587,89	3 584,51	1 305,67	46 866,73
Total	44 587,89	3 584,51	1 305,67	46 866,73

(1) Dont amortissement du fonds de commerce par application de l'article 39, 1-2, al.3 du CGI

Créances

Montant Brut	A moins d'un an	A plus d'un an
254 686,60	254 686,60	
254 686,60	254 686,60	
1 128 956,83	1 128 956,83	
106 466,49	106 466,49	
106 466,49	106 466,49	
23 740,34	23 740,34	
22 881,00	22 881,00	
859,34	859,34	
998 750,00	998 750,00	
998 750,00	998 750,00	
1 383 643,43	1 383 643,43	

CRÉANCES DE L'ACTIF IMMOBILISÉ

Créances rattachées à des participations

Prêts (1) (2) (3)

Autres immobilisations financières

CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT**Créances clients**

Clients douteux ou litigieux

Autres créances clients

Créance représentative de titres prêtés ou remis en garantie (4)

Créances sociales

Personnel et comptes rattachés

Sécurité sociale et autres organismes sociaux

Créances fiscales

Impôts sur les bénéfices

Taxe sur la valeur ajoutée

Autres impôts, taxes et versements assimilés

Etat et autres collectivités publiques - Divers

Autres créances

Groupes et associés (3)

Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)

Charges constatées d'avance

Total des créances

(1) Prêts accordés en cours d'exercice

(2) Remboursements obtenus en cours d'exercice

(3) Dont prêts accordés aux associés personnes physiques

(4) Provision pour dépréciation antérieurement constituée

Produits à recevoir

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)	Variation Euros	Variation %
Intérêts courus à recevoir - sur immobilisations financières				
Fournisseurs - Rabais, remises et ristournes à obtenir	97 361,51	8 603,33	88 758,18	1 031,67
Clients - Factures à établir				
Personnel - Produits à recevoir				
Organismes sociaux - Produits à recevoir				
Etat - Produits à recevoir				
Groupes et Associés - Produits à recevoir	11 933,59		11 933,59	
Intérêts courus à recevoir - Sur valeurs mobilières de placement et disponibilités				
Produits à recevoir - Divers	109 295,10	8 603,33	100 691,77	1 170,38
Total				

Provisions pour dépréciations

	Montant début d'exercice	Dotations	Reprise	Montant fin d'exercice
Dépréciations des immobilisations incorporelles				
Dépréciations des immobilisations corporelles				
Dépréciations des immobilisations financières	149 962,50		149 962,50	
Dépréciations sur titres mis en équivalence (1)	149 962,50		149 962,50	
Dépréciations sur titres de participation				
Dépréciations des autres immobilisations financières				
Dépréciations des stocks et en cours				
Dépréciations des comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations				
Dépréciations sur autres créances				
Dépréciations des valeurs mobilières de placements				
Total	149 962,50		149 962,50	

(1) Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-1-5ème du CGI

Ventilation des dotations et reprises

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)
Total	Total	
EXPLOITATION		
Dotations d'exploitation		
Reprises d'exploitation		
Total Exploitation		
FINANCIER		
Dotations financières	149 962,50	
Reprises financières		
Total Financier	149 962,50	
EXCEPTIONNEL		
Dotations exceptionnelles		
Reprises exceptionnelles		
Total Exceptionnel		
Total des dotations et reprises	149 962,50	

Dettes

Montant Brut	A moins d'un an	A plus d'un an et cinq ans au plus	A plus de cinq ans
--------------	-----------------	------------------------------------	--------------------

1 038,24 1 038,24

EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILÉES

Emprunts obligataires convertibles (1) (2)

Autres emprunts obligataires (1) (2)

1 038,24 1 038,24

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) (2)

- Dont à 1 an au maximum à l'origine

1 038,24 1 038,24

- Dont à plus de 1 an à l'origine

Emprunts auprès des associés

Emprunts et dettes financières divers (1) (2) (3)

5 178,09 5 178,09

Fournisseurs et comptes rattachés

463 839,56 463 839,56

AUTRES DETTES**Dettes sociales**

Personnel et comptes rattachés

84 711,39 84 711,39

Sécurité sociale et autres organismes sociaux

24 695,07 24 695,07

Dettes fiscales

Impôts sur les bénéfices

18 101,07 18 101,07

Taxe sur la valeur ajoutée

Obligations cautionnées

Contributions, impôts et taxes recouvrés pour le compte de l'Etat

Autres impôts, taxes et versements assimilés

6 594,00 6 594,00

354 433,10 354 433,10

Autres

Dettes sur immobilisations et comptes rattachés

354 433,10 354 433,10

Groupe et Associés (3)

Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)

Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie

Produits constatés d'avance

470 055,89 470 055,89

Total des dettes

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

11 241,86

(2) Emprunts remboursés en cours d'exercice

2 673,10

(3) Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés, personnes physiques

Charges à payer

31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)	Variation Euros	Variation %
84,00	86,92	- 2,92	- 3,36
4 140,00	4 068,00	72,00	1,77
58 165,00	24 049,10	34 115,90	141,86
6 594,00	5 936,00	658,00	11,08
	2 664,92	- 2 664,92	- 100,00
68 983,00	36 804,94	32 178,06	87,43

Intérêts courus à payer - sur emprunts et dettes assimilées

Intérêts courus à payer - sur dettes rattachées à des participations

Fournisseurs - Factures non parvenues

Clients - Rabais, remises et ristournes à accorder

Personnel - Charges à payer

Organismes sociaux - Charges à payer

Etat - Charges à payer

Groupes et Associés - Charges à payer

Charges à payer - Divers

Total

SARL JC. M

SARL au capital de 828.940 €

521 989 053 RCS SAINT-QUENTIN

22, rue Charles de Gaulle

02820 MAUREGNY-EN-HAYE

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

////////// Exercice clos le 31 décembre 2025 //////////

A l'associé de la société **JC. M**,

▪ 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 **JC. M** 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 la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommée pour trois exercices prévue à l'article L. 823-12-1 du code de commerce. 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 cette norme sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

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

▪ Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le paragraphe « règles et méthodes comptables » de l'annexe qui indique la première application du règlement ANC 2022-06 sur l'exercice 2025.

- **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les 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.

La note « participations, titres immobilisés, valeurs mobilières » de l'annexe indique les modalités de valorisation des titres de participation. Nous avons mis en œuvre des tests pour apprécier la valeur des titres comptabilisés à l'actif et valider l'absence de dépréciation de ces titres.

- **Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés à l'associé**

Nous avons également procédé, au contrôle des documents adressés à l'organe appelé à statuer sur les comptes, conformément à la norme professionnelle relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévue à l'article L. 823-12-1 du code de commerce.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé à l'exception du point 1 ci-dessous.

En application de la loi :

1/ nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D. 441-4 du code de commerce, pris en application de l'article L. 441-6-1 dudit code, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion ;

2/ nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

- **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 Gérant.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit



réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Laon, le 16 juin 2026

Le commissaire aux comptes
ALTEOS Audit

A blue ink signature of Richard GRATIA is written over a circular blue stamp. The stamp contains the text "Commissaire aux comptes" around the top edge, "ALTEOS" in the center, and "AUDIT" below it. There are three small stars at the bottom of the stamp.

Richard GRATIA

Bilan actif

	31/12/2025 (12 mois)			31/12/2024 (12 mois)	Variation	
	Brut	Amort. prov.	Net	Net	Euros	%
Capital souscrit - non appelé (I)						
Frais d'établissement (II)						
ACTIF IMMOBILISE						
Immobilisations incorporelles						
Frais de développement						
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes						
Immobilisations corporelles						
Terrains	45 000,00		45 000,00	45 000,00		
Constructions						
Installations techniques, matériels et outillages industriels						
Autres immobilisations corporelles	77 602,41	- 46 866,73	30 735,68	277,78	30 457,90	10 964,76
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes						
Immobilisations financières (1)						
Participations	914 941,00		914 941,00	1 353 951,00	- 439 010,00	- 32,42
Créances rattachées à des participations	254 686,60		254 686,60	218 034,75	36 651,85	16,81
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières				1 000,00	- 1 000,00	- 100,00
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (III)	1 292 230,01	- 46 866,73	1 245 363,28	1 618 263,53	- 372 900,25	- 23,04
ACTIF CIRCULANT						
Stocks et en-cours						
Matières premières et autres approvisionnements						
En-cours de production						
Produits finis						
Marchandises						
Avances et acomptes versés sur commandes						
Créances (2)						
Créances clients et comptes rattachés	106 466,49		106 466,49	8 603,33	97 863,16	1 137,50
Autres créances	1 022 490,34		1 022 490,34	20 216,49	1 002 273,85	4 957,70
Charges constatées d'avance				637,09	- 637,09	- 100,00
Capital souscrit appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Actions propres						
Autres titres						
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Disponibilités	20 051,54		20 051,54	70 783,88	- 50 732,34	- 71,67
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	1 149 008,37		1 149 008,37	100 240,79	1 048 767,58	1 046,25
Frais d'émission des emprunts (V)						
Primes de remboursement des emprunts (VI)						
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)						
TOTAL ACTIF (I à VII)	2 441 238,38	- 46 866,73	2 394 371,65	1 718 504,32	675 867,33	39,33
(1) Dont à moins d'un an (brut)	254 686,60					
(2) Dont à moins d'un an (brut)	1 128 956,83					
Clause de réserve de propriété - Immobilisations						
Clause de réserve de propriété - Stocks						
Clause de réserve de propriété - Créances						

Bilan passif

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)	Variation	
	Total	Total	Euros	%
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou individuel (1)	828 940,00	828 940,00		
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Ecart de réévaluation				
Ecart d'équivalence				
Réserves				
Réserve légale	82 894,00	82 894,00		
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	589 602,38	558 125,36	31 477,02	5,64
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice précédent à affecter				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	422 879,38	31 477,02	391 402,36	1 243,45
Acomptes sur dividendes				
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	1 924 315,76	1 501 436,38	422 879,38	28,16
AUTRES FONDS PROPRES				
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
Droits du concédant				
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I Bis)				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (II)				
EMPRUNTS ET DETTES (2)				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 038,24	12 283,05	- 11 244,81	- 91,55
Emprunts et dettes financières diverses (3)				
Instruments financiers à terme				
Avances et acomptes reçus sur commandes en-cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 178,09	15 027,71	- 9 849,62	- 65,54
Dettes fiscales et sociales	109 406,46	103 237,13	6 169,33	5,98
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1,00	- 1,00	- 100,00
Autres dettes	354 433,10	86 519,05	267 914,05	309,66
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES (III)	470 055,89	217 067,94	252 987,95	116,55
Ecart de conversion et différences d'évaluations - passif (IV)				
TOTAL PASSIF (I à IV)	2 394 371,65	1 718 504,32	675 867,33	39,33
(1) Dont versé	828 940,00	828 940,00		
(2) Dont à moins d'un an hors Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	470 055,89			
(3) Dont emprunts participatifs				

Compte de résultat

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)	Variation	
	Total	Total	Euros	%
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Chiffre d'affaires				
Ventes de marchandises				
Production vendue	390 546,39	691 169,44	- 300 623,05	- 43,49
Chiffre d'affaires net	390 546,39	691 169,44	- 300 623,05	- 43,49
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions				
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		4 307,33	- 4 307,33	- 100,00
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	39 859,81		39 859,81	
Autres produits	89 745,11	0,83	89 744,28	10 812 563,86
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	520 151,31	695 477,60	- 175 326,29	- 25,21
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variations de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stocks (matières premières et autres approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (1) (2)	87 300,97	78 554,34	8 746,63	11,13
Impôts, taxes et versements assimilés	10 497,66	14 207,67	- 3 710,01	- 26,11
Salaires	496 486,53	433 344,89	63 141,64	14,57
Cotisations sociales	85 452,38	122 849,15	- 37 396,77	- 30,44
Dotations aux amortissements sur immobilisations	3 584,51	7 880,85	- 4 296,34	- 54,52
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				
Autres charges	791,01	10,82	780,19	7 210,63
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	684 113,06	656 847,72	27 265,34	4,15
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	- 163 961,75	38 629,88	- 202 591,63	- 524,44
QUOTE-PART DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits de participation (3)	381 418,57	17 857,14	363 561,43	2 035,94
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts de produits assimilés (3)	11 933,59		11 933,59	
Reprises sur dépréciations et provisions	149 962,50		149 962,50	
Différences positives de change				
Produits des cessions d'immobilisations financières	1 001 052,97		1 001 052,97	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	1 544 367,63	17 857,14	1 526 510,49	8 548,46
CHARGES FINANCIERES				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	2 353,00	787,00	1 566,00	198,98
Différences négatives de change				
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	948 962,50		948 962,50	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)	951 315,50	787,00	950 528,50	120 778,72
RESULTAT FINANCIER (V - VI)	593 052,13	17 070,14	575 981,99	3 374,21
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	429 090,38	55 700,02	373 390,36	670,36

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)	Variation	
	Total	Total	Euros	%
Produits exceptionnels (VII)		5 059,00	- 5 059,00	- 100,00
Charges exceptionnelles (VIII)		190,00	- 190,00	- 100,00
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		4 869,00	- 4 869,00	- 100,00
Participation des salariés aux résultats (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	6 211,00	29 092,00	- 22 881,00	- 78,65
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	2 064 518,94	718 393,74	1 346 125,20	187,38
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	1 641 639,56	686 916,72	954 722,84	138,99
RESULTAT DE L'EXERCICE	422 879,38	31 477,02	391 402,36	1 243,45
(1) Redevances de crédit-bail mobilier	187,09	5 799,72		
(2) Redevances de crédit-bail immobilier				
(3) Dont produits concernant les entités liées				
(4) Dont intérêts concernant les entités liées				

Annexe

Faits caractéristiques

Aucun évènement postérieur à la clôture n'a été constaté.

Règles et méthodes comptables

Base de préparation des comptes sociaux

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2025 ont été établis en application du nouveau règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022 et des articles L.123-12 à L.123-28 et R.123-172 à R.123-208 du Code de Commerce.

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre à l'exception des modifications apportées dans le cadre de la première application du règlement ANC n°2022-06,
- indépendance des exercices.

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

Les options suivantes ont été exercées :

- frais de constitution, de transformation et de premier établissement : non applicable
- frais d'augmentation de capital, de fusion et de scission : non applicable
- droits de mutation, honoraires, commissions ou frais d'actes sur immobilisations incorporelles et corporelles : non applicable
- droits de mutation, honoraires, commissions ou frais d'actes sur immobilisations financières (titres) : non applicable
- coûts de développement : non applicable
- coûts d'emprunt liés à l'acquisition d'actifs : non applicable
- composants de deuxième catégorie / provisions pour grosses réparations : non applicable
- durée d'amortissement des biens non décomposés : application de la méthode de simplification réservée aux PME

Seules sont exprimées les informations significatives.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Coût d'entrée des immobilisations incorporelles et corporelles

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

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

Les frais d'établissement sont comptabilisés directement en charges.

Les coûts des emprunts ne sont pas intégrés au coût d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles

Immobilisations incorporelles**Amortissement**

Les valeurs résiduelles des immobilisations sont considérées comme nulles car non significatives ou non mesurables.

Immobilisations corporelles**Amortissement**

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

Les valeurs résiduelles des immobilisations sont considérées comme nulles car non significatives ou non mesurables.

Stocks**Mode de valorisation des stocks**

Les stocks d'approvisionnement et de marchandises sont évalués à leur coût d'acquisition à l'aide de la méthode du coût unitaire moyen pondéré.

Les produits fabriqués et les travaux en cours sont évalués à leur coût de production qui englobe les coûts de conception, les matières premières, les coûts directs de main-d'œuvre, les autres coûts directs et les frais généraux de production engagés pour amener les biens dans l'état et à l'endroit où ils se trouvent (sur la base d'une capacité d'exploitation normale).

Créances

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale.

Dettes

Les dettes sont évaluées à la valeur nominale.

Disponibilités**Comptes bancaires et caisses**

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banque et en caisse ainsi que les bons qui sont, dès leur souscription, remboursables à tout moment.

Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

Notes relatives aux postes du bilan

Actif immobilisé

	31/12/2024 (12 mois)	Augmentations		Diminutions		31/12/2025 (12 mois)	
	Montant début d'exercice	Réévaluations	Acquisitions et assimilés	Virement poste à poste	Cessions et assimilés	Montant fin d'exercice	Valeur d'origine des immos réévaluées
FRAIS D'ETABLISSEMENT							
Frais d'établissement							
Sous-total							
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
Frais de développement							
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorporelles en cours							
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles							
Sous-total							
IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
Terrains	45 000,00					45 000,00	
Constructions							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Installations générales, agencements, aménagements des constructions							
Installations techniques matériels et outillages industriels							
Autres immobilisations corporelles	44 865,67		34 042,41		1 305,67	77 602,41	
Installations générales, agencements, aménagements divers							
Matériel de transport	44 865,67		230,49		1 305,67	43 790,49	
Matériel de bureau et informatique, mobilier			33 811,92			33 811,92	
Emballages récupérables et divers							
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles							
Sous-total	89 865,67		34 042,41		1 305,67	122 602,41	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES							
Participations évaluées par mise en équivalence							
Autres participations	1 503 913,50		359 990,00		948 962,50	914 941,00	
Créances rattachées à des participations	218 034,75		37 954,82		1 302,97	254 686,60	
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières	1 000,00				1 000,00		
Sous-total	1 722 948,25		397 944,82		951 265,47	1 169 627,60	
Total	1 812 813,92		431 987,23		952 571,14	1 292 230,01	

Tableau des filiales et participations - 1ère Partie

	Capital	Capitaux Propres hors capital	Quote-part du capital	Chiffres d'affaires H.T.	Résultat comptable
A. RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES FILIALES					
1. Renseignements détaillés	390 000,00	232 904,09	199,80	93 000,38	- 4 411,21
5 M	30 000,00	205 276,09	99,80	93 000,38	- 4 505,21
JCM BOIS NOIR	360 000,00	27 628,00	100,00		94,00
B. RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES PARTICIPATIONS		531 044,05			
1. Renseignements détaillés	25 230,00	531 044,05	44,83	1 166 250,10	79 855,34
VALOR BAT	25 230,00	531 044,05	44,83	1 166 250,10	79 855,34

Tableau des filiales et participations - 2ème Partie

	Brute	Nette	Montant net des prêts et avances consentis	Montant des engagements donnés	Dividendes encaissés
1. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS	389 940,00	389 940,00	120 153,80		
5 M	29 940,00	29 940,00	120 153,80		
JCM BOIS NOIR	360 000,00	360 000,00			
A. Total des filiales	389 940,00	389 940,00	120 153,80		
1. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS	111 500,00	111 500,00	20 000,00		
VALOR BAT	111 500,00	111 500,00	20 000,00		
2. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX POUR LES PARTICIPATIONS NON REPRISES AU 1	413 500,00	413 500,00	77 703,82		21 428,57
Détail des participations non reprises au 1	413 500,00	413 500,00	77 703,82		21 428,57
LA FORTE TERRE	400 000,00	400 000,00	77 703,82		
3 M.A.D.T	13 500,00	13 500,00			21 428,57
B. Total des participations	525 000,00	525 000,00	97 703,82		21 428,57
C. Total des filiales et participations (A + B)	914 940,00	914 940,00	217 857,62		21 428,57

Amortissements

	Montant début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin d'exercice
FRAIS D'ETABLISSEMENT				
Frais d'établissement				
Sous-total				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Sous-total				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, aménagements des constructions				
Installations techniques matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	44 587,89	3 584,51	1 305,67	46 866,73
Installations générales, agencements, aménagements divers				
Matériel de transport	44 587,89	501,23	1 305,67	43 783,45
Matériel de bureau et informatique, mobilier		3 083,28		3 083,28
Emballages récupérables et divers				
Sous-total	44 587,89	3 584,51	1 305,67	46 866,73
Total	44 587,89	3 584,51	1 305,67	46 866,73

(1) Dont amortissement du fonds de commerce par application de l'article 39, 1-2, al.3 du CGI

Créances

	Montant Brut	A moins d'un an	A plus d'un an
CRÉANCES DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	254 686,60	254 686,60	
Créances rattachées à des participations	254 686,60	254 686,60	
Prêts (1) (2) (3)			
Autres immobilisations financières			
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	1 128 956,83	1 128 956,83	
Créances clients	106 466,49	106 466,49	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	106 466,49	106 466,49	
Créance représentative de titres prêtés ou remis en garantie (4)			
Créances sociales			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Créances fiscales	23 740,34	23 740,34	
Impôts sur les bénéfices	22 881,00	22 881,00	
Taxe sur la valeur ajoutée	859,34	859,34	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Etat et autres collectivités publiques - Divers			
Autres créances	998 750,00	998 750,00	
Groupes et associés (3)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	998 750,00	998 750,00	
Charges constatées d'avance			
Total des créances	1 383 643,43	1 383 643,43	

(1) Prêts accordés en cours d'exercice

(2) Remboursements obtenus en cours d'exercice

(3) Dont prêts accordés aux associés personnes physiques

(4) Provision pour dépréciation antérieurement constituée

Produits à recevoir

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)	Variation Euros	Variation %
Intérêts courus à recevoir - sur immobilisations financières				
Fournisseurs - Rabais, remises et ristournes à obtenir				
Clients - Factures à établir	97 361,51	8 603,33	88 758,18	1 031,67
Personnel - Produits à recevoir				
Organismes sociaux - Produits à recevoir				
Etat - Produits à recevoir				
Groupes et Associés - Produits à recevoir				
Intérêts courus à recevoir - Sur valeurs mobilières de placement et disponibilités	11 933,59		11 933,59	
Produits à recevoir - Divers				
Total	109 295,10	8 603,33	100 691,77	1 170,38

Provisions pour dépréciations

	Montant début d'exercice	Dotations	Reprise	Montant fin d'exercice
Dépréciations des immobilisations incorporelles				
Dépréciations des immobilisations corporelles				
Dépréciations des immobilisations financières	149 962,50		149 962,50	
Dépréciations sur titres mis en équivalence (1)				
Dépréciations sur titres de participation	149 962,50		149 962,50	
Dépréciations des autres immobilisations financières				
Dépréciations des stocks et en cours				
Dépréciations des comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations				
Dépréciations sur autres créances				
Dépréciations des valeurs mobilières de placements				
Total	149 962,50		149 962,50	

(1) Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-1-5ème du CGI

Ventilation des dotations et reprises

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)
Total	Total	
EXPLOITATION		
Dotations d'exploitation		
Reprises d'exploitation		
Total Exploitation		
FINANCIER		
Dotations financières		
Reprises financières		149 962,50
Total Financier		149 962,50
EXCEPTIONNEL		
Dotations exceptionnelles		
Reprises exceptionnelles		
Total Exceptionnel		
Total des dotations et reprises		149 962,50

Dettes

	Montant Brut	A moins d'un an	A plus d'un an et cinq ans au plus	A plus de cinq ans
EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILÉES	1 038,24	1 038,24		
Emprunts obligataires convertibles (1) (2)				
Autres emprunts obligataires (1) (2)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) (2)	1 038,24	1 038,24		
- Dont à 1 an au maximum à l'origine				
- Dont à plus de 1 an à l'origine	1 038,24	1 038,24		
Emprunts auprès des associés				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2) (3)				
Fournisseurs et comptes rattachés	5 178,09	5 178,09		
AUTRES DETTES	463 839,56	463 839,56		
Dettes sociales	84 711,39	84 711,39		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	84 711,39	84 711,39		
Dettes fiscales	24 695,07	24 695,07		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	18 101,07	18 101,07		
Obligations cautionnées				
Contributions, impôts et taxes recouvrés pour le compte de l'Etat				
Autres impôts, taxes et versements assimilés	6 594,00	6 594,00		
Autres	354 433,10	354 433,10		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et Associés (3)	354 433,10	354 433,10		
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)				
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
Total des dettes	470 055,89	470 055,89		
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(2) Emprunts remboursés en cours d'exercice	11 241,86			
(3) Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés, personnes physiques	2 673,10			

Charges à payer

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)	Variation Euros	Variation %
Intérêts courus à payer - sur emprunts et dettes assimilées	84,00	86,92	- 2,92	- 3,36
Intérêts courus à payer - sur dettes rattachées à des participations				
Fournisseurs - Factures non parvenues	4 140,00	4 068,00	72,00	1,77
Clients - Rabais, remises et ristournes à accorder				
Personnel - Charges à payer				
Organismes sociaux - Charges à payer	58 165,00	24 049,10	34 115,90	141,86
Etat - Charges à payer	6 594,00	5 936,00	658,00	11,08
Groupes et Associés - Charges à payer				
Charges à payer - Divers		2 664,92	- 2 664,92	- 100,00
Total	68 983,00	36 804,94	32 178,06	87,43

Notes relatives au compte de résultat

Résultat exceptionnel

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)	Variation
	Total	Total	Variation Euros
ELÉMENTS EXCEPTIONNELS SUR AMORTISSEMENTS, PROVISIONS ET DÉPRÉCIATIONS			
Amortissements exceptionnels des immobilisations			
Provisions règlementées sur immobilisations			
Dotations			
Reprises			
Provisions règlementées sur stocks			
Dotations			
Reprises			
Autres provisions règlementées			
Dotations			
Reprises			
Provisions exceptionnelles			
Dotations			
Reprises			
Dépréciations exceptionnelles			
Dotations			
Reprises			
Résultat sur amortissements, provisions et dépréciations exceptionnelles			
AUTRES ÉLÉMENTS EXCEPTIONNELS			
Produits		5 059,00	- 5 059,00
Correction d'erreur			
Changement de méthode			
Evènement majeur et inhabituel			
Autres produits exceptionnels		5 059,00	- 5 059,00
Charges		190,00	- 190,00
Correction d'erreur			
Changement de méthode			
Evènement majeur et inhabituel			
Autres charges exceptionnelles		190,00	- 190,00
Résultat sur autres éléments exceptionnels		4 869,00	- 4 869,00
Résultat exceptionnel		4 869,00	- 4 869,00

Autres informations

Honoraires CAC

	CAC 1 ou OTI 1	CAC 2 ou OTI 2
Honoraires afférents à la certification des comptes	2 340,00	
Honoraires afférents à la certification des informations en matière de durabilité		
Honoraires afférents aux services autres que la certification des comptes et la certification des informations en matière de durabilité		
Total	2 340,00	