

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 25 JUIN 2026**

**DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS AU 31/12/2025**

Tout ce qui précède a été omis

.... /

«

De la compétence de l'assemblée générale ordinaire :

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter au compte « report à nouveau » le montant de la perte de l'exercice qui s'élève à 991 775,22 euros.

Le solde dudit compte est ainsi porté de + 4 819 791,32 euros à + 3 828 016,10 euros.

Il est rappelé qu'il n'a été versé aucun dividende au titre des exercices clos : au 31/12/2022, 2023 et 2024.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

»

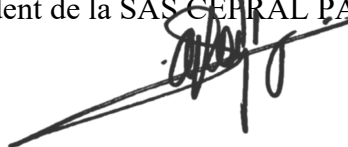
.... /

Tout ce qui suit a été omis

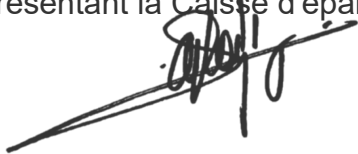
Extrait certifié conforme, sur 1 page

Lyon, le 15 juillet 2026

Le Directeur Juridique et Pénal, Valérie LANGLOYS,
Dûment habilitée à représenter la Caisse d'épargne et de prévoyance de Rhône Alpes,
Président de la SAS CEPRAL PARTICIPATIONS



Certifié conforme à l'original
Le 15/07/2026
Valérie LANGLOYS, Directeur Juridique et Pénal
représentant la Caisse d'épargne Rhône Alpes, Présidente



COMPTES ANNUELS

Société : CEPRAL Participations

Forme juridique : Société par actions simplifiée
Siège social : 116 Cours Lafayette 69003 LYON
Date de clôture : 31/12/2025

COMPTES ANNUELS.....	1
Règles et méthodes comptables.....	2
Bilan actif	4
Bilan passif.....	5
Compte de résultat	6
Compte de résultat (suite)	7
Immobilisations	8
Amortissements	9
Provisions	10
Créances et dettes	11
Charges à payer.....	12
Produits à recevoir	12
Charges et produits exceptionnels.....	13
Variation des capitaux propres	13
Tableau d'affectation du résultat.....	14
Engagements hors bilan.....	14

Les informations ci-après constituent l'annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2024 dont le total est 121 703 114 euros et le résultat s'élève à – 991 775 euros.

La société est filiale de la Caisse d'Epargne Rhône Alpes à hauteur de 99,98 % et de la Caisse d'Epargne Loire Drôme Ardèche pour 0,02%.

Le capital social est composé de 5 000 parts de nominal 152,45 euros.

L'exercice a une durée de douze mois couvrant la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.

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

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général.

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2018-07 du 10 décembre 2018 modifiant le règlement ANC N°2014-03 relatif au 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,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, hors frais d'acquisition. En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres cédés a été estimée selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré - FIFO (premier entré, premier sorti).

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition, hors frais d'acquisition. En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres cédés a été estimée selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré - FIFO (premier entré, premier sorti).

Les valeurs mobilières ont été dépréciées par voie de provision afin de tenir compte, pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

Stocks

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré - FIFO (premier entré, premier sorti). La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production (prix de revient), qui comprend les consommations, les charges directes et les charges indirectes de production, ainsi que les amortissements des biens concourant à la production. En revanche, le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts des emprunts dédiés à la production sont :

- toujours exclus de la valorisation des stocks
- éventuellement inclus dans la valorisation des stocks

Lorsque la valeur brute déterminée suivant les modalités précédentes est supérieure au cours du jour ou à la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, une dépréciation des stocks est comptabilisée pour le montant de la différence.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Les créances sont dépréciées par voie de provision afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles				
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	51 181 800	6 342 838	44 838 962	44 778 302
Créances rattachées à des participations	50 822 526		50 822 526	40 370 787
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières	102 004 326	6 342 838	95 661 488	85 149 088
Total Actif Immobilisé (II)	102 004 326	6 342 838	95 661 488	85 149 088
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	1 630 300		1 630 300	1 630 300
TOTAL Stock	1 630 300		1 630 300	1 630 300
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	24		24	109 075
Capital souscrit et appelé, non versé	8 709 626		8 709 626	7 636 535
Clients et comptes rattachés				
TOTAL Créances	8 709 650		8 709 650	7 745 610
Valeurs mobilières de placement	21 363 458	5 661 782	15 701 676	14 387 729
dont actions propres:				
Disponibilités				
TOTAL Disponibilités	21 363 458	5 661 782	15 701 676	14 387 729
Charges constatées d'avance				
Total Actif Circulant (III)	31 703 407	5 661 782	26 041 625	23 763 639
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
Total Général (I à IV)	133 707 734	12 004 620	121 703 114	108 912 727

Bilan passif

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 762 250)	762 250	762 250
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	76 225	76 225
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)		
TOTAL Réserves	76 225	76 225
Report à nouveau	4 819 791	2 270 296
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-991 775	2 549 496
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	4 666 491	5 658 266
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	116 931 928	102 701 335
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)		
TOTAL Dettes financières	116 931 928	102 701 335
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	25 391	120 185
Dettes fiscales et sociales		23 560
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	79 304	409 381
TOTAL Dettes d'exploitation	104 695	553 125
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	117 036 622	103 254 461
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	121 703 114	108 912 727

Compte de résultat

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	12 754		12 754	125 740
Chiffres d'affaires nets	12 754		12 754	125 740
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				449
Autres produits			1 976	1 551
Total des produits d'exploitation (I)			14 730	127 740
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			595 271	556 272
Impôts, taxes et versements assimilés			1 715	2 065
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation				
Autres charges			1	1
Total des charges d'exploitation (II)			596 987	558 338
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-582 257	-430 599
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			1 039 039	1 308 528
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			243 885	36 993
Produits financiers de participations				198 758
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			4 581 246	4 065 595
Reprises sur provisions et transferts de charges				2 058 817
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			4 581 246	6 323 169
Dotations financières aux amortissements et provisions			2 293 481	1 302 582
Intérêts et charges assimilées			3 445 830	4 603 552
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			5 739 311	5 906 135
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			-1 158 064	417 035
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			-945 168	1 257 971

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	771 355	1 510 593
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)	771 355	1 510 593
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	765 226	129 931
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)	765 226	129 931
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	6 129	1 380 662
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	52 736	89 137
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	6 406 370	9 270 030
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	7 398 145	6 720 534
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-991 775	2 549 496

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS		Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
				Réévaluation	Acqu. et apports
	Frais d'établissement et de développement	(I)			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	(II)			
	Terrains				
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique				
	Emballages récupérables et divers				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
	TOTAL (III)				
	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		90 244 938		16 918 720
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières				
	TOTAL (IV)		90 244 938		16 918 720
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		90 244 938		16 918 720
Cadre B	IMMOBILISATIONS		Diminutions		Réévaluation
			Virement	Cession	
	Frais d'établissement et de développement	(I)			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	(II)			
	Terrains				
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique				
	Emballages récupérables et divers				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
	TOTAL (III)				
	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		5 159 332	102 004 326	
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières				
	TOTAL (IV)		5 159 332	102 004 326	
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		5 159 332	102 004 326	

Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables				Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)							
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)							
Terrains							
Constructions	Sur sol propre						
	Sur sol d'autrui						
	Installations générales, agencements						
Installations techniques, matériels et outillages							
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)							
TOTAL GENERAL (I + II + III)							
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab							
Autres							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.							
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.							
Acquis. de titres							
TOTAL							
Cadre C		Charges réparties sur plusieurs exercices	Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice	
Frais d'émission d'emprunt à étaler							
Primes de remboursement des obligations							

Provisions

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)				
Provisions pour litige				
Provisions pour garantie				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL (II)				
Provisions sur immobilisations incorporelles				
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation	5 095 850	1 246 988		6 342 838
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations	4 615 289	1 046 493		5 661 782
TOTAL (III)	9 711 139	2 293 481		12 004 620
TOTAL GENERAL (I + II + III)	9 711 139	2 293 481		12 004 620
Dont dotations et reprises d'exploitation				
Dont dotations et reprises financières		2 293 481		
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
dépréciations des titres mis en équivalence				

Créances et dettes

Cadre A		Etat des créances		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations				50 822 526	50 822 526	
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE				50 822 526	50 822 526	
Clients douteux ou litigieux						
Autres créances clients clients				24	24	
Créances représentatives de titres prêtés		Prov pour dép ant constitués.				
Personnel et comptes rattachés						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux						
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices					
	Taxe sur la valeur ajoutée			201 495	201 495	
	Autres impôts					
	Etat - divers					
Groupes et associés						
Débiteurs divers				8 508 130	8 508 130	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT				8 709 650	8 709 650	
Charges constatées d'avance						
TOTAL DES CREANCES				59 532 176	59 532 176	
Prêts accordés en cours d'exercice						
Remboursements obtenus en cours d'exercice						
Prêts et avances consentis aux associés						
Cadre B	Etat des dettes		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles						
Autres emprunts obligataires						
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine			55 431 928	55 431 928		
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine			61 500 000	61 500 000		
Emprunts et dettes financières divers						
Fournisseurs et comptes rattachés			25 391	25 391		
Personnel et comptes rattachés						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux						
Etat et autres collectivités publiques						
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
Groupes et associés			66 975	66 975		
Autres dettes			12 329	12 329		
Dette représentative de titres empruntés						
Produits constatés d'avance						
TOTAL DES DETTES			117 036 622	117 036 622		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice						

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	795 734
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	18 284
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	814 018

Produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
Créances rattachées à des participations	2 992 990
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	
Personnel et comptes rattachés	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	
Etat et autres collectivités publiques	
Autres créances	181 357
Disponibilités	
Total	3 174 347

Charges et produits exceptionnels

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Valeur nette comptable d'éléments d'actifs cédés	765 226	
Produits de cession d'éléments d'actifs		771 355
TOTAL	765 226	771 355

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	762 250						762 250
Primes d'émission, de fusion, d'apport,							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	76 225						76 225
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	2 270 296				2 549 496		4 819 791
Résultat de l'exercice	2 549 496		-2 549 496				
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
TOTAL CAPITAUX PROPRES	5 658 266		2 549 496		-5 821 348		5 658 266

Tableau d'affectation du résultat

Tableau d'affectation du résultat de l'exercice précédent	Montant
Report à nouveau figurant au bilan de l'exercice antérieur à celui pour lequel la déclaration est établie	2 270 296
Résultat de l'exercice précédant celui pour lequel la déclaration est établie	2 549 496
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	4 819 791
Affectations aux réserves - Réserve légale	
Affectations aux autres réserves	
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	4 819 791
Total des affectations	4 819 791

Engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total
Engagements donnés	
I. Total engagements donnés (A+B+C)	
Engagements reçus	
Facilité de caisse	14 863 806
III. Total engagements réciproques	14 873 806



109, rue Tête d'Or
CS 10363
69451 Lyon Cedex 06

Certifié conforme à l'original

Le 15/07/2026

Valérie LANGLOYS, Directeur Juridique et Pénal
représentant la Caisse d'épargne Rhône Alpes, Présidente

CEPRAL PARTICIPATIONS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

CEPRAL PARTICIPATIONS

Société par actions simplifiée

RCS : Lyon 407 631 605

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

A l'assemblée générale de la société CEPRAL PARTICIPATIONS,

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe des comptes annuels qui expose les incidences du changement de méthode comptable induit par la première application du règlement ANC 2022-06 en lien avec la modernisation des états financiers.

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.

L'essentiel de l'actif de votre société est constitué de titres de participation ainsi que de créances sur ces participations qui sont évalués conformément aux règles et méthodes comptables indiquées dans la note « Participations et autres titres immobilisés » de l'annexe aux comptes annuels. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société et des estimations significatives utilisées pour l'arrêté des comptes, nous avons revu, sur la base des éléments disponibles à ce jour, l'approche retenue et nous avons apprécié les évaluations qui en résultent. Ces travaux nous ont permis de vérifier le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus ainsi que des informations fournies dans les notes de l'annexe et de nous assurer du caractère raisonnable des estimations utilisées.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assuré 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 président.

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

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

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

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

En outre :

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

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

Le Commissaire aux comptes

Forvis Mazars

Lyon, le 23 juin 2026

DocuSigned by:
 Emmanuel CHARNAVEL
6D723299586740F...
Emmanuel Charnavel

Associé

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles				
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	51 181 800	6 342 838	44 838 962	44 778 302
Créances rattachées à des participations	50 822 526		50 822 526	40 370 787
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières	102 004 326	6 342 838	95 661 488	85 149 088
Total Actif Immobilisé (II)	102 004 326	6 342 838	95 661 488	85 149 088
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	1 630 300		1 630 300	1 630 300
TOTAL Stock	1 630 300		1 630 300	1 630 300
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	24		24	109 075
Autres créances	8 709 626		8 709 626	7 636 535
Clients et comptes rattachés				
TOTAL Créances	8 709 650		8 709 650	7 745 610
Valeurs mobilières de placement	21 363 458	5 661 782	15 701 676	14 387 729
dont actions propres:				
Disponibilités				
TOTAL Disponibilités	21 363 458	5 661 782	15 701 676	14 387 729
Charges constatées d'avance				
Total Actif Circulant (III)	31 703 407	5 661 782	26 041 625	23 763 639
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
Total Général (I à IV)	133 707 734	12 004 620	121 703 114	108 912 727

Bilan passif

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 762 250)	762 250	762 250
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	76 225	76 225
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)		
TOTAL Réserves	76 225	76 225
Report à nouveau	4 819 791	2 270 296
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-991 775	2 549 496
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	4 666 491	5 658 266
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	116 931 928	102 701 335
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)		
TOTAL Dettes financières	116 931 928	102 701 335
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	25 391	120 185
Dettes fiscales et sociales		23 560
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	79 304	409 381
TOTAL Dettes d'exploitation	104 695	553 125
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	117 036 622	103 254 461
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	121 703 114	108 912 727

Compte de résultat

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	12 754		12 754	125 740
Chiffres d'affaires nets	12 754		12 754	125 740
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				449
Autres produits			1 976	1 551
Total des produits d'exploitation (I)			14 730	127 740
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			595 271	556 272
Impôts, taxes et versements assimilés			1 715	2 065
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation				
Autres charges			1	1
Total des charges d'exploitation (II)			596 987	558 338
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-582 257	-430 599
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			1 039 039	1 308 528
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			243 885	36 993
Produits financiers de participations				198 758
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			4 581 246	4 065 595
Reprises sur provisions et transferts de charges				2 058 817
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			4 581 246	6 323 169
Dotations financières aux amortissements et provisions			2 293 481	1 302 582
Intérêts et charges assimilées			3 445 830	4 603 552
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			5 739 311	5 906 135
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			-1 158 064	417 035
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			-945 168	1 257 971

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	771 355	1 510 593
Reprises sur provisions		
Total des produits exceptionnels (VII)	771 355	1 510 593
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	765 226	129 931
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)	765 226	129 931
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	6 129	1 380 662
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	52 736	89 137
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	6 406 370	9 270 030
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	7 398 145	6 720 534
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-991 775	2 549 496

Les informations ci-après constituent l'annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2025 dont le total est 121 703 114 euros et le résultat s'élève à – 991 775 euros.

La société est filiale de la Caisse d'Epargne Rhône Alpes à hauteur de 99,98 % et de la Caisse d'Epargne Loire Drôme Ardèche pour 0,02%.

Le capital social est composé de 5 000 parts de nominal 152,45 euros.

L'exercice a une durée de douze mois couvrant la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.

La société n'a aucun effectif sur l'exercice.

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

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général.

A compter du 1er janvier 2025, la société CEPRAL PARTICIPATIONS applique les dispositions du règlement ANC 2022-6 du 4 novembre 2022 de l'autorité des Normes Comptables relatif au plan comptable général, homologué par arrêté du 26 décembre 2023. Ce règlement vient modifier le règlement ANC 2014- du 5 juin 2014 et les règlements successifs qui lui ont succédé.

Ce nouveau règlement introduit plusieurs modifications :

- Une nouvelle définition du résultat exceptionnel
- La suppression de la technique de transferts de charges
- La modification du plan de comptes et l'introduction d'une nouvelle nomenclature
- De nouveaux modèles d'états financiers
- Une nouvelle présentation des informations dans l'annexe, introduisant des modèles de tableaux obligatoires.

Les dispositions de ce règlement s'appliquent à compter de l'exercice de première application sans emporter de conséquences sur les comptes antérieurs, autres que les reclassements nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de comptes de résultat lors du premier exercice d'application. Ainsi, ce nouveau règlement n'a pas d'impacts significatifs sur les comptes N et N-1 certifiés par le Commissaire aux Comptes.

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,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, hors frais d'acquisition. En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres cédés a été estimée selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré - FIFO (premier entré, premier sorti).

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition, hors frais d'acquisition. En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres cédés a été estimée selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré - FIFO (premier entré, premier sorti).

Les valeurs mobilières ont été dépréciées par voie de provision afin de tenir compte, pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

Stocks

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré - FIFO (premier entré, premier sorti). La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production (prix de revient), qui comprend les consommations, les charges directes et les charges indirectes de production, ainsi que les amortissements des biens concourant à la production. En revanche, le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts des emprunts dédiés à la production sont :

- toujours exclus de la valorisation des stocks
- éventuellement inclus dans la valorisation des stocks

Lorsque la valeur brute déterminée suivant les modalités précédentes est supérieure au cours du jour ou à la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, une dépréciation des stocks est comptabilisée pour le montant de la différence.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Les créances sont dépréciées par voie de provision afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS		Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
				Réévaluation	Acqu. et apports
	Frais d'établissement et de développement	(I)			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	(II)			
	Terrains				
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique				
	Emballages récupérables et divers				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
	TOTAL (III)				
	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		90 244 938		16 918 720
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières				
	TOTAL (IV)		90 244 938		16 918 720
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		90 244 938		16 918 720
Cadre B	IMMOBILISATIONS		Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice
			Virement	Cession	Réévaluation Valeur d'origine
	Frais d'établissement et de développement	(I)			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	(II)			
	Terrains				
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique				
	Emballages récupérables et divers				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
	TOTAL (III)				
	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		5 159 332	102 004 326	
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières				
	TOTAL (IV)		5 159 332	102 004 326	
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		5 159 332	102 004 326	

Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables				Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)							
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)							
Terrains							
Constructions	Sur sol propre						
	Sur sol d'autrui						
	Installations générales, agencements						
Installations techniques, matériels et outillages							
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)							
TOTAL GENERAL (I + II + III)							
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab							
Autres							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.							
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.							
Acquis. de titres							
TOTAL							
Cadre C		Charges réparties sur plusieurs exercices	Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice	
Frais d'émission d'emprunt à étaler							
Primes de remboursement des obligations							

Provisions

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)				
Provisions pour litige				
Provisions pour garantie				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL (II)				
Provisions sur immobilisations incorporelles				
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation	5 095 850	1 246 988		6 342 838
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations	4 615 289	1 046 493		5 661 782
TOTAL (III)	9 711 139	2 293 481		12 004 620
TOTAL GENERAL (I + II + III)	9 711 139	2 293 481		12 004 620
Dont dotations et reprises d'exploitation				
Dont dotations et reprises financières		2 293 481		
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
dépréciations des titres mis en équivalence				

Créances et dettes

Cadre A		Etat des créances		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations				50 822 526	50 822 526		
Prêts							
Autres immobilisations financières							
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE				50 822 526	50 822 526		
Clients douteux ou litigieux							
Autres créances clients				24	24		
Créances représentatives de titres prêtés		Prov pour dép ant constitués.					
Personnel et comptes rattachés							
Sécurité sociale et autres organismes sociaux							
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices						
	Taxe sur la valeur ajoutée			201 495	201 495		
	Autres impôts						
	Etat - divers						
Groupes et associés							
Débiteurs divers				8 508 130	8 508 130		
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT				8 709 650	8 709 650		
Charges constatées d'avance							
TOTAL DES CREANCES				59 532 176	59 532 176		
Prêts accordés en cours d'exercice							
Remboursements obtenus en cours d'exercice							
Prêts et avances consentis aux associés							
Cadre B	Etat des dettes			Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles							
Autres emprunts obligataires							
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine				55 431 928	55 431 928		
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine				61 500 000	61 500 000		
Emprunts et dettes financières divers							
Fournisseurs et comptes rattachés				25 391	25 391		
Personnel et comptes rattachés							
Sécurité sociale et autres organismes sociaux							
Etat et autres collectivités publiques							
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés							
Groupes et associés				66 975	66 975		
Autres dettes				12 329	12 329		
Dette représentative de titres empruntés							
Produits constatés d'avance							
TOTAL DES DETTES				117 036 622	117 036 622		
Emprunts souscrits en cours d'exercice					Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice							

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	795 734
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	18 284
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	814 018

Produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
Créances rattachées à des participations	2 992 990
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	
Personnel et comptes rattachés	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	
Etat et autres collectivités publiques	
Autres créances	181 357
Disponibilités	
Total	3 174 347

Charges et produits exceptionnels

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Valeur nette comptable d'éléments d'actifs cédés	765 226	
Produits de cession d'éléments d'actifs		771 355
TOTAL	765 226	771 355

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	31/12/2024	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Résultat N	31/12/2025
Capital social ou individuel	762 250						762 250
Primes d'émission, de fusion, d'apport,							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	76 225						76 225
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	2 270 296				2 549 496		4 819 791
Résultat de l'exercice	2 549 496				-2 549 496	-991 775	-991 775
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
TOTAL CAPITAUX PROPRES	5 658 266					-991 775	4 666 491

Tableau d'affectation du résultat

Tableau d'affectation du résultat de l'exercice précédent	Montant
Report à nouveau figurant au bilan de l'exercice antérieur à celui pour lequel la déclaration est établie	2 270 296
Résultat de l'exercice précédant celui pour lequel la déclaration est établie	2 549 496
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	4 819 791
Affectations aux réserves - Réserve légale	
Affectations aux autres réserves	
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	4 819 791
Total des affectations	4 819 791

Engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total
Engagements donnés	
I. Total engagements donnés (A+B+C)	
Engagements reçus	
Facilité de caisse	14 863 806
III. Total engagements réciproques	14 863 806

Honoraires des Commissaires aux Comptes

Honoraires des Commissaires aux Comptes	Mazars
Honoraires afférents à la certification des comptes	13 180 €
Honoraires afférents aux services autres que la certification des comptes	0 €
Total	13 180 €