

SAS T.S.FI
Au Capital de 6 000 €
Siège social : 5 Rue Clodion
75015 – PARIS

RCS PARIS 449 579 788

EXTRAIT DU PROCES VERBAL DE LA REUNION DE
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 JUIN 2026

AFFECTATION DU RESULTAT

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à 89 088.11 € augmenté du solde du report à nouveau de 516.10 €, soit la somme globale de 89 604.21 €, de la façon suivante :

- A titre de dividendes pour	89 600,00 €
- Le solde, en report à nouveau créditeur pour	4.21 €

Puis, l'assemblée générale décide de prélever exceptionnellement sur le poste « Autres réserves » la somme de 110 400 € et de l'affecter à titre de dividendes.

Le poste « Autres réserves » passe ainsi de 2 449 400 € à un montant de 2 339 000 €.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la société s'élèvent désormais à 2 362 264.21 €.

Ce dividende sera mis en paiement au siège social à compter de ce jour.

Sur le plan fiscal, conformément aux dispositions du nouvel article 200 A, 1-A-1° du Code Général des impôts, il est rappelé que les dividendes présentement distribués seront assujettis, pour les personnes physiques, au prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8%, lequel est non libératoire et sera payé par la Société au plus tard le 15 du mois suivant le paiement de la distribution.

Nous vous précisons qu'en vertu des dispositions de l'article 200 A, 2 nouveau du même Code, les associés personnes physiques y ayant intérêt pourront toutefois opter pour l'imposition desdits dividendes selon le barème progressif de l'impôt sur le revenu, ladite option étant irrévocable et globale pour l'ensemble des revenus, gains et autres profits entrant dans le champ d'application du PFU. Cette option devra être expresse et exercée lors du dépôt de la déclaration de revenus et au plus tard avant la date limite de déclaration.

Enfin, les contributions et prélèvements sociaux dus au titre de cette distribution font l'objet d'un paiement à la source en application des dispositions de l'article L.136-7 du Code de la sécurité sociale. Le paiement à la source sera versé par la Société concomitamment au paiement du PFU de 12,8% décrit ci-dessus.



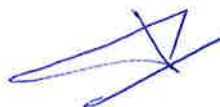
DIVIDENDES VERSÉS AU TITRE DES TROIS DERNIERS EXERCICES

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du C.G.I., il est rappelé qu'il a été distribué les dividendes suivants au cours des trois derniers exercices clos :

Exercice clos le	Dividendes Versés	Revenus distribués éligibles à la réfaction de 40 %
31 décembre 2022	120 000 €	120 000 €
31 décembre 2023	750 000 €	750 000 €
31 décembre 2024	135 000 €	135 000 €

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

Pour copie certifiée conforme
Le président
Pascal TOUCHET



certifié conforme à l'original

31/12/2025
Bilan Actif

A si M10 le 30/06/2026



Actif		Au 31/12/2025			Exercice précédent	
		Montant brut	Amort. ou Dépré.	Montant net	Au 31/12/2024	
Capital souscrit non appelé (I)						
Frais d'établissement (II)						
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais de développement				
		Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
		Fonds commercial				
		Autres immobilisations incorporelles ⁽¹⁾	330 104	234 613	95 490	117 498
		Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
	TOTAL		330 104	234 613	95 490	117 498
	Immobilisations corporelles	Terrains				
		Constructions				
		Installations techniques, matériel et outillage industriels				
		Autres immobilisations corporelles	62 274	32 948	29 325	35 266
		Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
	TOTAL		62 274	32 948	29 325	35 266
	Immobilisations financières (2)	Participations	1 406 584		1 406 584	1 560 584
		Créances rattachées à des participations	63 879		63 879	62 005
		Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
		Autres titres immobilisés	973 747		973 747	899 610
		Prêts				
		Autres immobilisations financières				11 880
TOTAL		2 444 211		2 444 211	2 534 080	
Total de l'actif immobilisé (III)		2 836 590	267 562	2 569 028	2 686 846	
Actif circulant	Stocks et en-cours	Matières premières et autres approvisionnements				
		En-cours de production de biens				
		En-cours de production de services				
		Produits finis				
	Créances (3)(4)	Marchandises				
		TOTAL				
		Avances et acomptes versés sur commandes				
		Créances Clients et Comptes rattachés				909
		Autres créances	6 118		6 118	4 639
	VMP	Charges constatées d'avance	694		694	654
		Capital souscrit appelé, non versé				
		TOTAL		6 813		6 813
	Divers	Actions propres				
		Autres titres				
		Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités		245 199		245 199	481 215	
TOTAL		245 199		245 199	481 215	
Total de l'actif circulant (IV)		252 012		252 012	487 419	
Frais d'émission des emprunts (V)						
Primes de remboursement des emprunts (VI)						
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)						
TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF (I+II+III+IV+V+VI+VII)		3 088 602	267 562	2 821 040	3 174 265	
Renvois : (1) Dont droit au bail						
(2) Dont à moins d'un an				90 017	73 886	
(3) Dont à moins d'un an				6 813		
(4) Dont à plus d'un an						
Clause de réserve de propriété		Immobilisations	Stocks	Créances clients		

Passif		Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Capitaux propres	Capital (dont versé : 6 000)	6 000	6 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	Écarts de réévaluation		
	Écarts d'équivalence		
	Réserves :		
	Réserve légale	760	760
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	2 449 400	2 449 400
	Report à nouveau	516	659
Aut. fonds propres	Résultats antérieurs en instance d'affectation		
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	89 088	134 856
	Situation nette avant répartition	2 545 764	2 591 676
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées	16 500	16 500
	Total des capitaux propres (I)	2 562 264	2 608 176
	Montant des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres (I bis)		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
Dettes (2)	Total des provisions (II)		
	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	110 332	134 205
	Emprunts et dettes financières diverses (1)	24 253	310 187
	Instruments financiers à terme		
	Total des emprunts et dettes assimilées	134 586	444 393
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 176	1 311
	Dettes fiscales et sociales	1 533	1 133
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	117 000	117 000
	Autres dettes	3 480	2 251
	Produits constatés d'avance		
	Total des dettes (III)	258 776	566 089
	Écarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)		
	TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF (I+I bis+II+III+IV)	2 821 040	3 174 265
Renvois	Crédit-bail immobilier		
	Crédit-bail mobilier		
	Effets portés à l'escompte et non échus		
(1) Dont emprunts participatifs			
(2) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)		172 599	455 756

		France	Exportation	Du 01/01/2025 Au 31/12/2025 12 mois	Du 01/01/2024 Au 31/12/2024 12 mois
Produits d'exploitation	Ventes de marchandises				
	Production vendue : - Biens				
	- Services	15 760		15 760	18 502
	Montant net du chiffre d'affaires	15 760		15 760	18 502
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions				
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				139
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
	Autres produits				
Total des produits d'exploitation (I)				15 760	18 642
Charges d'exploitation	Achats de marchandises				
	Variation de stocks				
	Achats de matières premières et autres approvisionnements				
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (1)			28 556	29 747
	Impôts, taxes et versements assimilés			4 968	4 107
	Salaires				
	Cotisations sociales				
	Dotations aux amortissements et aux dépréciations :				
	Sur immobilisations : dotations aux amortissements			32 420	31 930
	Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
	Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
	Dotations aux provisions				
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				
	Autres charges			0	
	Total des charges d'exploitation (II)			65 945	65 785
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)				-50 185	-47 143
QP sur opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
	Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers	De participations (2)			110 845	106 252
	D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)			26 070	14 356
	Autres intérêts et produits assimilés (2)			7 071	57 124
	Reprises sur dépréciations et provisions				
	Différences positives de change				
	Produits des cessions d'immobilisations financières				
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				
Total des produits financiers (V)				143 988	177 732
Charges financières	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
	Intérêts et charges assimilées (3)			5 014	10 749
	Différences négatives de change				
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				
Total des charges financières (VI)				5 014	10 749
2. RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)				138 973	166 983
3. RÉSULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)				88 788	119 839

		Du 01/01/2025 Au 31/12/2025 12 mois	Du 01/01/2024 Au 31/12/2024 12 mois
Produits exceptionnels (4)	(VII)		65 016
Charges exceptionnelles (5)	(VIII)		50 000
4. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(VII - VIII)		15 016
Participation des salariés aux résultats	(IX)		
Impôt sur les bénéfices	(X)	-300	
Total des produits (I + III + V + VII)		159 748	261 392
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)		70 660	126 535
BÉNÉFICE OU PERTE		89 088	134 856
(1) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier		
(2) Dont produits concernant les entités liées			
(3) Dont intérêts concernant les entités liées			
(4) Dont	- Produits afférents à des exercices antérieurs - Incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(5) Dont	- Charges afférentes à des exercices antérieurs - Incidence après impôt des corrections d'erreurs		

SAS T.S.FI

Annexe aux comptes annuels

Date de clôture : 31/12/2025

Table des matières

1	Principes et méthodes comptables	3
1.1	Principes généraux	3
2	Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat	4
2.1	Informations relatives à l'actif	4
2.1.1	Mouvements des postes d'immobilisations, amortissements et dépréciations	4
2.1.2	État des échéances des créances à la clôture de l'exercice	5
2.2	Informations relatives au passif	5
2.2.1	Capitaux propres	5
2.2.2	État des échéances des dettes à la clôture de l'exercice	6

1 Principes et méthodes comptables

1.1 Principes généraux

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de Commerce et du règlement ANC N°2014-03 relatif au Plan Comptable Général (en tenant compte de tous les règlements le modifiant à ce jour dans sa version consolidée).

L'exercice comptable s'est étendu sur 12 mois, du 01/01/2025 au 31/12/2025.

2 Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat

2.1 Informations relatives à l'actif

2.1.1 Mouvements des postes d'immobilisations, amortissements et dépréciations

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, déduction faites des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Usufruit parts sociales Clodion: 15 ans
- Installations générales, agencements : 5 à 10 ans
- Matériel de transport : 5 ans
- Matériel de bureau : 3 à 5 ans

1. Tableau des immobilisations – Cadre général

	Montant brut à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant brut à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles	330 104	-	-	330 104
Immobilisations corporelles	57 802	4 477	-	62 280
Immobilisations financières	2 417 080	-	-	2 501 073
TOTAL	2 804 988	4 477	-	2 893 458

2. Tableau des amortissements – Cadre général

	Amortissements cumulés à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions	Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles	212 605	22 008	-	212 605
Immobilisations corporelles	22 536	10 413	-	22 536
Immobilisations financières	-	-	-	-
TOTAL	235 141	32 421	-	235 141

2.1.2 État des échéances des créances à la clôture de l'exercice

Créances	Montant brut	Échéance à un an au plus	Échéance à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé	63 879	-	63 879
Créances de l'actif circulant	7 974	7 974	-
Charges constatées d'avance	-	-	-
TOTAL	71 854	7 974	63 879

2.2 Informations relatives au passif

2.2.1 Capitaux propres

1. Actions et parts sociales émises pendant l'exercice

	Nombre à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Nombre à la clôture de l'exercice
Actions / parts sociales	375	-	-	375

2. Nombre et valeur des actions / parts sociales par catégorie

	Nombre d'actions / parts sociales	Valeur nominale	Commentaires / Droits conférés
Actions ordinaires	375	16	-
Autres	-	-	-
TOTAL	375		

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

Dettes	Montant brut	Échéance à un an au plus	Échéance à plus d'un an et cinq ans au plus	Échéance à plus de cinq ans
Emprunts et dettes assimilées	425 914	339 737	86 176	-
Fournisseurs et comptes rattachés	6 402	6 402	-	-
Autres dettes	66 600	66 600	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
TOTAL	498 916	412 739	86 176	-