



Tour Exaltis  
61, rue Henri Regnault  
92075 Paris La Défense Cedex

**ARGOS WITYU**

## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2023

## **ARGOS WITYU**

Société par actions simplifiée au capital de 1 000 000 €

112 avenue de Wagram – 75017 PARIS

RCS : 377 854 682

## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2023

A l'assemblée générale de la société ARGOS WITYU,

## **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 ARGOS WITYU relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, 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<sup>er</sup> janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

## 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

## 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

Mazars

Paris La Défense, date de la signature numérique

Bertrand DESPORTES

Associé

# I. BILAN AU 31/12/2023

## A. Bilan actif

| Rubrique                                    | Montant brut      | Amort. Prov.   | Net<br>31/12/2023 | Net<br>31/12/2022 |
|---------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé                 |                   |                |                   |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>        |                   |                |                   |                   |
| Frais d'établissement                       |                   |                |                   |                   |
| Frais de développement                      |                   |                |                   |                   |
| Concessions, brevets et droits similaires   |                   |                |                   |                   |
| Fonds commercial                            | 435 000           | 435 000        |                   |                   |
| Autres immobilisations incorporelles        | 5 398             | 5 150          | 248               | 0                 |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles   |                   |                |                   |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>          |                   |                |                   |                   |
| Terrains                                    |                   |                |                   |                   |
| Constructions                               |                   |                |                   |                   |
| Installations techniques, mat. et outillage |                   |                |                   |                   |
| Autres immobilisations corporelles          | 909 331           | 550 576        | 358 755           | 328 667           |
| Immobilisations corporelles en cours        |                   |                |                   |                   |
| Avances, acomptes sur immo corporelles      |                   |                |                   |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>          |                   |                |                   |                   |
| Participations par mise en équivalence      |                   |                |                   |                   |
| Autres participations                       | 157 073           |                | 157 073           | 138 925           |
| Créances rattachées à des participations    |                   |                |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                   | 1 736             |                | 1 736             | 1 736             |
| Prêts                                       |                   |                |                   |                   |
| Autres immobilisations financières          | 181 114           |                | 181 114           | 170 073           |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                     | <b>1 689 652</b>  | <b>990 726</b> | <b>698 926</b>    | <b>639 400</b>    |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                   |                   |                |                   |                   |
| Matières premières, approvisionnements      |                   |                |                   |                   |
| En-cours de production de biens             |                   |                |                   |                   |
| En-cours de production de services          |                   |                |                   |                   |
| Produits intermédiaires et finis            |                   |                |                   |                   |
| Marchandises                                |                   |                |                   |                   |
| Avances, acomptes versés sur commandes      |                   |                |                   | 22 206            |
| <b>CREANCES</b>                             |                   |                |                   |                   |
| Créances clients et comptes rattachés       | 2 053 553         |                | 2 053 553         | 2 173 375         |
| Autres créances                             | 5 314 195         |                | 5 314 195         | 2 884 789         |
| Capital souscrit et appelé, non versé       |                   |                |                   |                   |
| <b>DIVERS</b>                               |                   |                |                   |                   |
| Valeurs mobilières de placement             |                   |                |                   |                   |
| (Dont actions propres) :                    |                   |                |                   |                   |
| Autres titres                               | 1 022 688         |                | 1 022 688         |                   |
| Disponibilités                              | 947 740           |                | 947 740           | 2 129 946         |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>            |                   |                |                   |                   |
| Charges constatées d'avance                 | 249 603           |                | 249 603           | 373 803           |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                      | <b>9 587 779</b>  |                | <b>9 587 779</b>  | <b>7 584 119</b>  |
| Frais d'émission d'emprunts à évaluer       |                   |                |                   |                   |
| Primes de remboursement des obligations     |                   |                |                   |                   |
| Ecart de conversion actif                   |                   |                |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                        | <b>11 277 430</b> | <b>990 726</b> | <b>10 286 704</b> | <b>8 223 519</b>  |

## B. Bilan passif

| Rubriques                                                  | Exercice<br>31/12/2023 | Exercice<br>31/12/2022 |
|------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Capital social ou individuel (dont versé : 1 000 000)      | 1 000 000              | 1 000 000              |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                     |                        |                        |
| Ecart de réévaluation                                      |                        |                        |
| Réserve légale                                             | 100 000                | 100 000                |
| Réserves statutaires ou contractuelles                     |                        |                        |
| Réserves réglementées                                      | 130 907                | 130 907                |
| Autres réserves                                            | 66 477                 | 66 477                 |
| Report à nouveau                                           | 1 167 213              | 803 834                |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>          | <b>111 104</b>         | <b>363 379</b>         |
| Subventions d'investissement                               |                        |                        |
| Provisions réglementées                                    |                        |                        |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                    | <b>2 575 701</b>       | <b>2 464 597</b>       |
| Produits des émissions de titres participatifs             |                        |                        |
| Avances conditionnées                                      |                        |                        |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                |                        |                        |
| Provisions pour risques                                    |                        | 23 593                 |
| Provisions pour charges                                    |                        |                        |
| <b>PROVISIONS</b>                                          |                        | <b>23 593</b>          |
| <b>DETTES FINANCIERES</b>                                  |                        |                        |
| Emprunts obligataires convertibles                         |                        |                        |
| Autres emprunts obligataires                               |                        |                        |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit     | 1 206 888              | 500 000                |
| Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic : ) |                        |                        |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours           |                        |                        |
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                               |                        |                        |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                   | 2 892 149              | 3 248 445              |
| Dettes fiscales et sociales                                | 2 247 939              | 1 958 631              |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                     |                        |                        |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés            | 9 766                  | 10 378                 |
| Autres dettes                                              | 1 354 260              | 17 875                 |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                           |                        |                        |
| Produits constatés d'avance                                |                        |                        |
| <b>DETTES</b>                                              | <b>7 711 003</b>       | <b>5 735 328</b>       |
| Ecart de conversion passif                                 |                        |                        |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                       | <b>10 286 704</b>      | <b>8 223 519</b>       |

## II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2023

| Rubriques                                                                | Exercice 31/12/2023 |                   |                   | Exercice          |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                          | France              | Exportation       | Total             | 31/12/2022        |
| Ventes de marchandises                                                   |                     |                   |                   |                   |
| Production vendue de biens                                               |                     |                   |                   |                   |
| Production vendue de services                                            | 19 469              | 17 292 707        | 17 312 176        | 19 672 514        |
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES NETS</b>                                           | <b>19 469</b>       | <b>17 292 707</b> | <b>17 312 176</b> | <b>19 672 514</b> |
| Production stockée                                                       |                     |                   |                   |                   |
| Production immobilisée                                                   |                     |                   |                   |                   |
| Subventions d'exploitation                                               |                     |                   | 797               | 1 089             |
| Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges      |                     |                   | 31 929            | 2 022             |
| Autres produits                                                          |                     |                   | 324 020           | 7 383             |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                           |                     |                   | <b>17 668 923</b> | <b>19 683 007</b> |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                      |                     |                   |                   |                   |
| Variation de stock (marchandises)                                        |                     |                   |                   |                   |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements                |                     |                   |                   |                   |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)            |                     |                   |                   |                   |
| Autres achats et charges externes                                        |                     |                   | 11 647 622        | 14 302 425        |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                    |                     |                   | 130 424           | 142 305           |
| Salaires et traitements                                                  |                     |                   | 3 768 355         | 3 168 777         |
| Charges sociales                                                         |                     |                   | 1 821 234         | 1 491 222         |
| Dotations d'exploitation :                                               |                     |                   |                   |                   |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements                       |                     |                   | 99 717            | 97 439            |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                        |                     |                   |                   |                   |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                        |                     |                   |                   |                   |
| Dotations aux provisions                                                 |                     |                   |                   |                   |
| Autres charges                                                           |                     |                   | 142 841           | 47 046            |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                            |                     |                   | <b>17 610 193</b> | <b>19 249 214</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                           |                     |                   | <b>58 730</b>     | <b>433 793</b>    |
| <b>OPERATIONS EN COMMUN</b>                                              |                     |                   |                   |                   |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                                    |                     |                   |                   |                   |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                                    |                     |                   |                   |                   |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                               |                     |                   | <b>84 873</b>     | <b>14 840</b>     |
| Produits financiers de participations                                    |                     |                   |                   |                   |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé |                     |                   |                   |                   |
| Autres intérêts et produits assimilés                                    |                     |                   | 84 873            | 14 840            |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                         |                     |                   |                   |                   |
| Différences positives de change                                          |                     |                   |                   |                   |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement            |                     |                   |                   |                   |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                                               |                     |                   | <b>3 911</b>      | <b>16 383</b>     |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                   |                     |                   |                   |                   |
| Intérêts et charges assimilées                                           |                     |                   | 3 911             | 16 383            |
| Différences négatives de change                                          |                     |                   |                   |                   |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement           |                     |                   |                   |                   |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                                |                     |                   | <b>80 962</b>     | <b>- 1 543</b>    |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                                     |                     |                   | <b>139 692</b>    | <b>432 250</b>    |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                            |                     |                   | <b>23 872</b>     | <b>61 068</b>     |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                         |                     |                   | 29                | 140               |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                         |                     |                   | 250               | 35 928            |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                         |                     |                   | 23 593            | 25 000            |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                           |                     |                   | <b>69 641</b>     | <b>72 440</b>     |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                        |                     |                   | 69 641            | 29 953            |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                        |                     |                   |                   | 26 786            |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions               |                     |                   |                   | 16 000            |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                             |                     |                   | <b>-45 769</b>    | <b>-11 372</b>    |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise                 |                     |                   |                   |                   |
| Impôts sur les bénéfices                                                 |                     |                   | -17 181           | 57 499            |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                                |                     |                   | <b>17 777 668</b> | <b>19 758 915</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                                 |                     |                   | <b>17 666 564</b> | <b>19 395 536</b> |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                                                 |                     |                   | <b>111 104</b>    | <b>363 379</b>    |

### **III. ANNEXE**

# I. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de la SAS ARGOS WITYU sont établis selon les normes comptables définies dans le règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables tel qu'homologué par arrêté ministériel du 26 décembre 2016. Ainsi, le bilan dont le total est de 10 286 704 euros et le compte de résultat faisant apparaître un résultat net comptable de 111 104 euros sont arrêtés dans le respect du principe de prudence, selon les mêmes hypothèses de base que précédemment :

- 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

## 1.1 Immobilisations incorporelles

Ce poste comprend notamment l'indemnité payée par la Société pour prendre la gestion du FPCI ARGOS EXPANSION en 2016.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés au prorata de la commission de gestion facturée sur le total des commissions de gestion escomptées sur la durée de vie résiduelle du FPCI.

Les immobilisations incorporelles sont également constituées de logiciels, de concessions, brevets et droits similaires. Ils font l'objet d'un amortissement linéaire sur la durée d'utilité, que ces immobilisations soient générées en interne ou acquises.

| Catégories             | Economique | Fiscal |
|------------------------|------------|--------|
| Concessions et brevets | 100% L     | N/A    |

## 1.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles font l'objet d'une valorisation à leur coût d'acquisition comprenant le prix d'achat et les frais d'acquisition.

Les amortissements pour dépréciation sont pratiqués en mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilisation prévue. Cette durée est, suivant la catégorie des immobilisations de :

| Catégories                                    | Economique | Fiscal |
|-----------------------------------------------|------------|--------|
| Agencements et aménagements des constructions | 8 à 10 ans | N/A    |
| Matériel de transport                         | 3 à 5 ans  | N/A    |
| Matériel de bureau                            | 3 à 5 ans  | N/A    |
| Matériel informatique                         | 2 à 5 ans  |        |
| Mobilier de bureau                            | 5 à 10 ans | N/A    |

### **1.3 Titres de participation et titres immobilisés**

La Société détient des parts dans trois sociétés civiles : COLCHIDE, COLCHIDE VII et COLCHIDE VIII. Ces sociétés ont pour seule activité de porter les parts de Carried Interest dans les fonds sous gestion de la Société.

Les autres titres immobilisés concernent les parts souscrites dans les FPCI ARGOS VI et ARGOS VII dont la société assure la gestion, conformément aux statuts de ces derniers. Ces titres sont évalués à la clôture de chaque exercice en fonction de la situation nette de chaque entité et de sa valeur d'usage. La valeur d'usage est appréciée en fonction des résultats économiques, des perspectives de rentabilité, et des droits incorporels détenus.

Une provision pour dépréciation des immobilisations financières est constatée à chaque arrêté de comptes lorsque la valeur historique enregistrée en comptabilité est supérieure à l'évaluation ci-dessus définie.

### **1.4 Créances et dettes**

Les créances et dettes sont comptabilisées à la valeur nominale. Les créances et dettes intègrent le montant des factures à établir et le montant des factures non parvenues. Lorsque le recouvrement d'une créance s'avère compromis, l'amoindrissement probable de la valeur est constaté sous la forme d'une provision pour dépréciation.

### **1.5 Provisions pour risques et charges**

Des provisions sont comptabilisées lorsque la société a une obligation résultant d'un fait générateur passé qui entraînera probablement une sortie d'avantages économiques pouvant être raisonnablement estimée. Le montant comptabilisé en provision est la meilleure estimation de la dépense à la date de clôture.

## **1.6 Disponibilités**

La trésorerie (et équivalents de trésorerie) inclut les disponibilités en caisse, les dépôts à vue et les placements à court terme, très liquides, dont la maturité d'origine n'excède pas trois mois, c'est-à-dire les placements qui sont facilement convertibles en un montant connu de trésorerie et qui sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur.

Les disponibilités correspondent aux soldes des comptes bancaires à la date de clôture de l'exercice.

## **1.7 Engagements de retraite**

Aucun engagement et notamment en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées n'a été contracté en dehors de ceux résultant des obligations légales ou de la convention collective.

Les indemnités de fin de carrière des salariés de la société sont estimées à 213 574 euros à la clôture de l'exercice.

Cette évaluation a été effectuée en retenant les principales hypothèses suivantes :

- Taux d'actualisation : 3,17 %
- Taux de progression des salaires : 2,00 % constant
- Taux de mortalité et de rotation du personnel : faible
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux de charges sociales : 49,03 %

## **1.8 Produits et charges exceptionnels**

Les éléments des activités ordinaires même exceptionnels par leur fréquence ou leur montant sont compris dans le résultat courant. Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires de l'entreprise ont été comptabilisés dans le résultat exceptionnel.

## II. FAITS CARACTERISTISQUE

### 2.1 Evénements significatifs survenus au cours de l'exercice

L'année 2023 est marquée par le premier closing des fonds Argos Cimate Action à 169 m€.

### Evénements postérieurs à la clôture

Néant.

## III. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

### 3.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

#### 3.1.1 Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

| Chiffres exprimés en euros                        | Au<br>31/12/2022 | Acquisitions   | Virements<br>de poste à<br>poste et<br>corrections<br>+/- | Cessions | Au<br>31/12/2023 |
|---------------------------------------------------|------------------|----------------|-----------------------------------------------------------|----------|------------------|
| Frais d'établissement et de développement         |                  |                |                                                           |          |                  |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles     | 440 398          | 0              |                                                           |          | 440 398          |
| <b>Total 1 Incorporelles</b>                      | <b>440 398</b>   | <b>0</b>       | <b>0</b>                                                  | <b>0</b> | <b>440 398</b>   |
| Terrains                                          |                  |                |                                                           |          |                  |
| Constructions sur sol propre                      |                  |                |                                                           |          |                  |
| Constructions sur sol d'autrui                    |                  |                |                                                           |          |                  |
| Constructions, installations, et agencements      |                  |                |                                                           |          |                  |
| Installations générales et agencements            | 321 484          | 43 209         |                                                           |          | 364 694          |
| Installations techniques, matériels et outillages |                  |                |                                                           |          |                  |
| Matériel de transport                             | 56 696           | 3 435          |                                                           |          | 60 131           |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier      | 422 032          | 62 474         |                                                           |          | 484 507          |
| Emballages récupérables et divers                 |                  |                |                                                           |          |                  |
| <b>Total 3 Corporelles</b>                        | <b>800 213</b>   | <b>109 118</b> |                                                           |          | <b>909 331</b>   |
| Acomptes                                          |                  |                |                                                           |          |                  |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>1 240 611</b> | <b>109 118</b> |                                                           |          | <b>1 349 729</b> |

- (1) Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisées par la société pour les besoins de son activité.

#### 3.1.2 Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Tableau des amortissements techniques

| Chiffres exprimés en euros                        | Au 31/12/2022  | Dotations     | Diminutions ou reprises | Au 31/12/2023  |
|---------------------------------------------------|----------------|---------------|-------------------------|----------------|
| Frais d'établissement et de développement         |                |               |                         |                |
| Fonds commercial                                  | 435 000        |               |                         | 435 000        |
| Autres immobilisations incorporelles              | 5 398          | 600           | 849                     | 5 150          |
| <b>Total 1</b>                                    | <b>440 398</b> | <b>600</b>    | <b>849</b>              | <b>440 150</b> |
| Terrains                                          |                |               |                         |                |
| Constructions                                     |                |               |                         |                |
| Installations générales et agencements            | 132 784        | 35 670        |                         | 168 454        |
| Installations techniques, matériels et outillages |                |               |                         |                |
| Matériel de transport                             | 19 238         | 12 032        | -3 360                  | 34 630         |
| Matériel de bureau informatique, mobilier         | 319 525        | 51 415        | 23 446                  | 347 493        |
| Emballages récupérables et divers                 |                |               |                         |                |
| <b>Total 2</b>                                    | <b>471 546</b> | <b>99 116</b> | <b>20 086</b>           | <b>550 576</b> |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>911 944</b> | <b>99 717</b> | <b>20 935</b>           | <b>990 726</b> |

Dans la colonne « Diminutions ou reprises » figure un montant de 20 935 € qui correspond à la régularisation d'écarts dans le cumul des amortissements antérieurs.

### 3.2 Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice

| Chiffres exprimés en euros                      | Valeur Brute au 31/12/2022 | Acquisitions et Virements de poste à poste | Cessions et Virements de poste à poste | Valeur Brute au 31/12/2023 | Provision | Valeur Nette au 31/12/2023 |
|-------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------|-----------|----------------------------|
| Participations évaluées par mise en équivalence |                            |                                            |                                        |                            |           |                            |
| Autres participations                           | 138 925                    | 160 768                                    | 142 620                                | 157 073                    |           | 157 073                    |
| Autres titres immobilisés                       | 1 736                      |                                            |                                        | 1 736                      |           | 1 736                      |
| Prêts et autres immobilisations financières     | 170 073                    | 11 041                                     |                                        | 181 114                    |           | 181 114                    |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>310 733</b>             | <b>171 809</b>                             | <b>142 620</b>                         | <b>339 922</b>             | <b>0</b>  | <b>339 922</b>             |

### 3.3 Etat des échéances des créances

| Chiffres exprimés en euros                                    | Montant Brut     | A un an au plus  | A plus d'un an |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>ACTIF IMMOBILISE :</b>                                     | <b>181 114</b>   | <b>0</b>         | <b>181 114</b> |
| Créances rattachées à des participations                      |                  |                  |                |
| Prêts                                                         |                  |                  |                |
| Autres immobilisations financières                            | 181 114          |                  | 181 114        |
| <b>ACTIF CIRCULANT :</b>                                      | <b>7 617 350</b> | <b>7 617 350</b> | <b>0</b>       |
| Clients                                                       | 2 053 553        | 2 053 553        |                |
| Clients douteux                                               |                  |                  |                |
| Personnel et comptes rattachés                                | 40 668           | 40 668           |                |
| Organismes sociaux                                            | 11 335           | 11 335           |                |
| Etat : impôts et taxes diverses                               | 1 476 540        | 1 476 540        |                |
| Groupe et associés                                            | 1 162 981        | 1 162 981        |                |
| Débiteurs divers                                              | 2 622 671        | 2 622 671        |                |
| Charges constatées d'avance                                   | 249 603          | 249 603          |                |
| <b>TOTAL</b>                                                  | <b>7 798 464</b> | <b>7 617 350</b> | <b>181 114</b> |
| Montants des prêts accordés en cours d'exercice               |                  |                  |                |
| Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice        |                  |                  |                |
| Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) |                  |                  |                |

Note : Les fournisseurs dont la position est débitrice au 31/12/2023 se trouvent insérés sur la ligne « Fournisseurs et comptes rattachés ». A la clôture de l'exercice 2022, la présentation des comptes avait conduit à une présentation de ces mêmes comptes fournisseurs débiteurs à l'actif sur la ligne « Autres créances ».

### 3.4 Créances clients et comptes rattachés

| CREANCES                              | Montant brut     | Amort. Prov. | Net<br>31/12/2023 | Net<br>31/12/2022 |
|---------------------------------------|------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Créances clients et comptes rattachés | 2 053 553        |              | 2 053 553         | 2 173 375         |
| Autres créances                       | 5 314 195        |              | 5 314 195         | 2 884 789         |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>7 367 748</b> | <b>0</b>     | <b>7 367 748</b>  | <b>5 058 164</b>  |

### 3.5 Produits à recevoir

| Chiffres exprimés en euros            | Au 31/12/2023    | Au 31/12/2022    |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Rabais, Remises, Ristournes à obtenir | 2 586 144        | 48 677           |
| Produits à recevoir                   |                  |                  |
| Clients – Factures à établir          | 1 844 754        | 1 300 826        |
| Intérêts courus sur compte courant    | 12 597           | 14 330           |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>4 443 495</b> | <b>1 363 833</b> |

### 3.6 Charges constatées d'avance

| Chiffres exprimés en euros | Au 31/12/2023  | Au 31/12/2022  |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Charges d'exploitation     | 249 603        | 373 803        |
| Charges financières        |                |                |
| Charges exceptionnelles    |                |                |
| <b>TOTAL</b>               | <b>249 603</b> | <b>373 803</b> |

## IV. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

### 4.1 Emprunts et dettes financières auprès des établissements de crédit

| Emprunts et dettes financières auprès des établissements de crédit | Date d'emprunt | Durée | Montant initial  | Total dette (intérêts compris) au 31/12/2023 |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|-------|------------------|----------------------------------------------|
| Emprunt PGE                                                        | 29/12/2020     | 6 an  | 500 000          | 406 444                                      |
| Emprunt SG                                                         | 30/11/2023     | 4 ans | 800 000          | 800 446                                      |
|                                                                    |                |       | <b>1 300 000</b> | <b>1 206 888</b>                             |

### 4.2 Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

#### 4.2.1 Provisions pour risques

| Chiffres exprimés en euros                | Au 31/12/2022 | Dotations | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Au 31/12/2023 |
|-------------------------------------------|---------------|-----------|--------------------|------------------------|---------------|
| Provisions pour litige                    |               |           |                    |                        |               |
| Provisions pour garantie Clients          |               |           |                    |                        |               |
| Provisions pour perte de marchés à terme  |               |           |                    |                        |               |
| Provisions pour amendes pénalité          |               |           |                    |                        |               |
| Provisions pour pertes de change          |               |           |                    |                        |               |
| Autres provisions pour risques et charges | 23 593        |           |                    | 23 593                 |               |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>23 593</b> |           |                    | <b>23 593</b>          |               |

### 4.3 Etat des échéances des dettes

| DETTE                                                    | Montant brut<br>fin ex. | Moins d'1 an     | 1 à 5 ans      | Plus de 5 ans |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|------------------|----------------|---------------|
| Emprunts obligataires convertibles                       |                         |                  |                |               |
| Autres emprunts obligataires                             |                         |                  |                |               |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit : |                         |                  |                |               |
| à 1 an maximum à l'origine                               |                         |                  |                |               |
| à plus d'1 an à l'origine                                | 1 206 250               | 312 690          | 893 560        |               |
| Emprunts et dettes financières divers                    |                         |                  |                |               |
| Fournisseurs et comptes rattachés                        | 2 892 149               | 2 892 149        |                |               |
| Personnel et comptes rattachés                           | 652 487                 | 652 487          |                |               |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux            | 560 310                 | 560 310          |                |               |
| Etat et autres collectivités publiques :                 |                         |                  |                |               |
| Impôts sur les bénéfices                                 |                         |                  |                |               |
| Taxe sur la valeur ajoutée                               | 984 094                 | 984 094          |                |               |
| Obligations cautionnées                                  |                         |                  |                |               |
| Autres impôts et comptes rattachés                       | 51 049                  | 51 049           |                |               |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés          | 9 766                   | 9 766            |                |               |
| Groupe et associés                                       |                         |                  |                |               |
| Autres dettes                                            | 1 354 260               | 1 354 260        |                |               |
| Dettes rep. de titres emp. ou remis en garantie          |                         |                  |                |               |
| Produits constatés d'avance                              |                         |                  |                |               |
| <b>TOTAL</b>                                             | <b>7 710 365</b>        | <b>6 816 805</b> | <b>893 560</b> | <b>0</b>      |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice                   | 800 000                 |                  |                |               |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice                  | 93 750                  |                  |                |               |

Note : Les fournisseurs dont la position est débitrice au 31/12/2023 se trouvent insérés sur la ligne « Fournisseurs et comptes rattachés ». A la clôture de l'exercice 2022, la présentation des comptes avait conduit à une présentation de ces mêmes comptes fournisseurs débiteurs à l'actif sur la ligne « Autres créances ».

#### 4.4 Charges à payer

| Rubriques                                              | Exercice<br>31/12/2023 | Exercice<br>31/12/2022 |
|--------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                           |                        |                        |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 1 909 113              | 2 555 214              |
| Dettes fiscales et sociales                            | 958 820                | 1 115 396              |
| <b>DETTES FINANCIERES</b>                              |                        |                        |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                        |                        |
| Autres emprunts obligataires                           |                        |                        |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                        |                        |
| Emprunts et dettes financières divers                  |                        |                        |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       |                        |                        |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                 |                        |                        |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |                        |                        |
| Autres dettes                                          | 3 461                  | 3 461                  |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                       |                        |                        |
| Produits constatés d'avance                            |                        |                        |
| <b>DETTES</b>                                          | <b>2 871 394</b>       | <b>3 674 071</b>       |

## V. INFORMATIONS DIVERSES

### 5.1 Variation des capitaux propres

| Situation à l'ouverture de l'exercice                         |  | Solde    |           |
|---------------------------------------------------------------|--|----------|-----------|
| Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs |  |          | 2 464 597 |
| Distributions sur résultats antérieurs                        |  |          |           |
| Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs |  |          | 2 464 597 |
| Catégories de titres                                          |  | En moins | En plus   |
| Variations du capital                                         |  |          |           |
| Variations des primes liées au capital                        |  |          |           |
| Variation des réserves                                        |  |          |           |
| Variations des subventions d'investissement                   |  |          |           |
| Variations des provisions réglementées                        |  |          |           |
| Autres variations                                             |  |          |           |
| Résultat de l'exercice                                        |  |          | 111 104   |
| Situation à la clôture de l'exercice                          |  | Solde    |           |
| Capitaux propres avant répartition                            |  |          | 2 575 701 |

### 5.2 Composition du capital social

| Catégories de titres | Nombre de titres à la clôture de l'exercice | Nombre de titres créés pendant l'exercice | Nombre de titres remboursés pendant l'exercice | Valeur nominale |
|----------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------|
| Actions ordinaires   | 40 000                                      | 0                                         | 0                                              | 25              |

### 5.3 Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

| Année fiscale 2023                          |  | Effectif |
|---------------------------------------------|--|----------|
| Cadres                                      |  | 24       |
| Agents de maîtrise, techniciens et employés |  | 3        |
| Ouvriers                                    |  |          |
| TOTAL                                       |  | 27       |

### 5.4 Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires versés aux commissaires aux comptes par la société au cours de l'exercice 2023 ont été de 31 988,92 € HT.

## ARGOS WITYU

Société par Actions Simplifiée au capital de 1.000.000 euros  
Siège social : 112 avenue de Wagram – 75017 Paris  
377 854 682 RCS Paris

### ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE EN DATE DU 4 JUIN 2024

---

#### AFFECTATION DU RÉSULTAT EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023

##### Deuxième résolution

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Président et après avoir constaté l'existence d'un bénéfice distribuable se décomposant de la façon suivante :

|                                 |                 |
|---------------------------------|-----------------|
| • Résultat de l'exercice :      | 111.104 euros   |
| • Report à nouveau :            | 1.167.213 euros |
| Soit un total distribuable de : | 1.278.317 euros |

décide de l'affecter en totalité au poste Report à nouveau.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les sommes distribuées à titre de dividende au cours des trois derniers exercices, ont été les suivantes :

| Exercice   | Revenus non éligibles<br>à l'abattement |
|------------|-----------------------------------------|
| 31/12/2020 | -                                       |
| 31/12/2021 | 700.000 euros                           |
| 31/12/2022 | -                                       |

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.



Pour extrait certifié conforme  
Gilles Lorang  
Directeur Général

# I. BILAN AU 31/12/2023

*Certifié conforme*  
*fl*

## A. Bilan actif

| Rubrique                                    | Montant brut      | Amort. Prov.   | Net<br>31/12/2023 | Net<br>31/12/2022 |
|---------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé                 |                   |                |                   |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>        |                   |                |                   |                   |
| Frais d'établissement                       |                   |                |                   |                   |
| Frais de développement                      |                   |                |                   |                   |
| Concessions, brevets et droits similaires   |                   |                |                   |                   |
| Fonds commercial                            | 435 000           | 435 000        |                   |                   |
| Autres immobilisations incorporelles        | 5 398             | 5 150          | 248               | 0                 |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles   |                   |                |                   |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>          |                   |                |                   |                   |
| Terrains                                    |                   |                |                   |                   |
| Constructions                               |                   |                |                   |                   |
| Installations techniques, mat. et outillage |                   |                |                   |                   |
| Autres immobilisations corporelles          | 909 331           | 550 576        | 358 755           | 328 667           |
| Immobilisations corporelles en cours        |                   |                |                   |                   |
| Avances, acomptes sur immo corporelles      |                   |                |                   |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>          |                   |                |                   |                   |
| Participations par mise en équivalence      |                   |                |                   |                   |
| Autres participations                       | 157 073           |                | 157 073           | 138 925           |
| Créances rattachées à des participations    |                   |                |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                   | 1 736             |                | 1 736             | 1 736             |
| Prêts                                       |                   |                |                   |                   |
| Autres immobilisations financières          | 181 114           |                | 181 114           | 170 073           |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                     | <b>1 689 652</b>  | <b>990 726</b> | <b>698 926</b>    | <b>639 400</b>    |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                   |                   |                |                   |                   |
| Matières premières, approvisionnements      |                   |                |                   |                   |
| En-cours de production de biens             |                   |                |                   |                   |
| En-cours de production de services          |                   |                |                   |                   |
| Produits intermédiaires et finis            |                   |                |                   |                   |
| Marchandises                                |                   |                |                   |                   |
| Avances, acomptes versés sur commandes      |                   |                |                   | 22 206            |
| <b>CREANCES</b>                             |                   |                |                   |                   |
| Créances clients et comptes rattachés       | 2 053 553         |                | 2 053 553         | 2 173 375         |
| Autres créances                             | 5 314 195         |                | 5 314 195         | 2 884 789         |
| Capital souscrit et appelé, non versé       |                   |                |                   |                   |
| <b>DIVERS</b>                               |                   |                |                   |                   |
| Valeurs mobilières de placement             |                   |                |                   |                   |
| (Dont actions propres) :                    |                   |                |                   |                   |
| Autres titres                               | 1 022 688         |                | 1 022 688         |                   |
| Disponibilités                              | 947 740           |                | 947 740           | 2 129 946         |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>            |                   |                |                   |                   |
| Charges constatées d'avance                 | 249 603           |                | 249 603           | 373 803           |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                      | <b>9 587 779</b>  |                | <b>9 587 779</b>  | <b>7 584 119</b>  |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler        |                   |                |                   |                   |
| Primes de remboursement des obligations     |                   |                |                   |                   |
| Ecart de conversion actif                   |                   |                |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                        | <b>11 277 430</b> | <b>990 726</b> | <b>10 286 704</b> | <b>8 223 519</b>  |

## B. Bilan passif

| Rubriques                                                  | Exercice<br>31/12/2023 | Exercice<br>31/12/2022 |
|------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Capital social ou individuel (dont versé : 1 000 000)      | 1 000 000              | 1 000 000              |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                     |                        |                        |
| Ecart de réévaluation                                      |                        |                        |
| Réserve légale                                             | 100 000                | 100 000                |
| Réserves statutaires ou contractuelles                     |                        |                        |
| Réserves réglementées                                      | 130 907                | 130 907                |
| Autres réserves                                            | 66 477                 | 66 477                 |
| Report à nouveau                                           | 1 167 213              | 803 834                |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>          | <b>111 104</b>         | <b>363 379</b>         |
| Subventions d'investissement                               |                        |                        |
| Provisions réglementées                                    |                        |                        |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                    | <b>2 575 701</b>       | <b>2 464 597</b>       |
| Produits des émissions de titres participatifs             |                        |                        |
| Avances conditionnées                                      |                        |                        |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                |                        |                        |
| Provisions pour risques                                    |                        | 23 593                 |
| Provisions pour charges                                    |                        |                        |
| <b>PROVISIONS</b>                                          |                        | <b>23 593</b>          |
| <b>DETTES FINANCIERES</b>                                  |                        |                        |
| Emprunts obligataires convertibles                         |                        |                        |
| Autres emprunts obligataires                               |                        |                        |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit     | 1 206 888              | 500 000                |
| Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic : ) |                        |                        |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours           |                        |                        |
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                               |                        |                        |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                   | 2 892 149              | 3 248 445              |
| Dettes fiscales et sociales                                | 2 247 939              | 1 958 631              |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                     |                        |                        |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés            | 9 766                  | 10 378                 |
| Autres dettes                                              | 1 354 260              | 17 875                 |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                           |                        |                        |
| Produits constatés d'avance                                |                        |                        |
| <b>DETTES</b>                                              | <b>7 711 003</b>       | <b>5 735 328</b>       |
| Ecart de conversion passif                                 |                        |                        |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                       | <b>10 286 704</b>      | <b>8 223 519</b>       |

## II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2023

| Rubriques                                                                | Exercice 31/12/2023 |                   |                   | Exercice<br>31/12/2022 |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
|                                                                          | France              | Exportation       | Total             |                        |
| Ventes de marchandises                                                   |                     |                   |                   |                        |
| Production vendue de biens                                               |                     |                   |                   |                        |
| Production vendue de services                                            | 19 469              | 17 292 707        | 17 312 176        | 19 672 514             |
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES NETS</b>                                           | <b>19 469</b>       | <b>17 292 707</b> | <b>17 312 176</b> | <b>19 672 514</b>      |
| Production stockée                                                       |                     |                   |                   |                        |
| Production immobilisée                                                   |                     |                   |                   |                        |
| Subventions d'exploitation                                               |                     |                   | 797               | 1 089                  |
| Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges      |                     |                   | 31 929            | 2 022                  |
| Autres produits                                                          |                     |                   | 324 020           | 7 383                  |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                           |                     |                   | <b>17 668 923</b> | <b>19 683 007</b>      |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                      |                     |                   |                   |                        |
| Variation de stock (marchandises)                                        |                     |                   |                   |                        |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements                |                     |                   |                   |                        |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)            |                     |                   |                   |                        |
| Autres achats et charges externes                                        |                     |                   | 11 647 622        | 14 302 425             |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                    |                     |                   | 130 424           | 142 305                |
| Salaires et traitements                                                  |                     |                   | 3 768 355         | 3 168 777              |
| Charges sociales                                                         |                     |                   | 1 821 234         | 1 491 222              |
| Dotations d'exploitation :                                               |                     |                   |                   |                        |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements                       |                     |                   | 99 717            | 97 439                 |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                        |                     |                   |                   |                        |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                        |                     |                   |                   |                        |
| Dotations aux provisions                                                 |                     |                   |                   |                        |
| Autres charges                                                           |                     |                   | 142 841           | 47 046                 |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                            |                     |                   | <b>17 610 193</b> | <b>19 249 214</b>      |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                           |                     |                   | <b>58 730</b>     | <b>433 793</b>         |
| <b>OPERATIONS EN COMMUN</b>                                              |                     |                   |                   |                        |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                                    |                     |                   |                   |                        |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                                    |                     |                   |                   |                        |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                               |                     |                   | <b>84 873</b>     | <b>14 840</b>          |
| Produits financiers de participations                                    |                     |                   |                   |                        |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé |                     |                   |                   |                        |
| Autres intérêts et produits assimilés                                    |                     |                   | 84 873            | 14 840                 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                         |                     |                   |                   |                        |
| Différences positives de change                                          |                     |                   |                   |                        |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement            |                     |                   |                   |                        |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                                               |                     |                   | <b>3 911</b>      | <b>16 383</b>          |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                   |                     |                   |                   |                        |
| Intérêts et charges assimilées                                           |                     |                   | 3 911             | 16 383                 |
| Différences négatives de change                                          |                     |                   |                   |                        |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement           |                     |                   |                   |                        |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                                |                     |                   | <b>80 962</b>     | <b>- 1 543</b>         |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                                     |                     |                   | <b>139 692</b>    | <b>432 250</b>         |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                            |                     |                   | <b>23 872</b>     | <b>61 068</b>          |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                         |                     |                   | 29                | 140                    |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                         |                     |                   | 250               | 35 928                 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                         |                     |                   | 23 593            | 25 000                 |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                           |                     |                   | <b>69 641</b>     | <b>72 440</b>          |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                        |                     |                   | 69 641            | 29 953                 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                        |                     |                   |                   | 26 786                 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions               |                     |                   |                   | 16 000                 |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                             |                     |                   | <b>-45 769</b>    | <b>-11 372</b>         |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise                 |                     |                   |                   |                        |
| Impôts sur les bénéfices                                                 |                     |                   | -17 181           | 57 499                 |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                                |                     |                   | <b>17 777 668</b> | <b>19 758 915</b>      |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                                 |                     |                   | <b>17 666 564</b> | <b>19 395 536</b>      |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                                                 |                     |                   | <b>111 104</b>    | <b>363 379</b>         |

### **III. ANNEXE**

# I. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de la SAS ARGOS WITYU sont établis selon les normes comptables définies dans le règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables tel qu'homologué par arrêté ministériel du 26 décembre 2016. Ainsi, le bilan dont le total est de 10 286 704 euros et le compte de résultat faisant apparaître un résultat net comptable de 111 104 euros sont arrêtés dans le respect du principe de prudence, selon les mêmes hypothèses de base que précédemment :

- 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

## 1.1 Immobilisations incorporelles

Ce poste comprend notamment l'indemnité payée par la Société pour prendre la gestion du FPCI ARGOS EXPANSION en 2016.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés au prorata de la commission de gestion facturée sur le total des commissions de gestion escomptées sur la durée de vie résiduelle du FPCI.

Les immobilisations incorporelles sont également constituées de logiciels, de concessions, brevets et droits similaires. Ils font l'objet d'un amortissement linéaire sur la durée d'utilité, que ces immobilisations soient générées en interne ou acquises.

| Catégories             | Economique | Fiscal |
|------------------------|------------|--------|
| Concessions et brevets | 100% L     | N/A    |

## 1.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles font l'objet d'une valorisation à leur coût d'acquisition comprenant le prix d'achat et les frais d'acquisition.

Les amortissements pour dépréciation sont pratiqués en mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilisation prévue. Cette durée est, suivant la catégorie des immobilisations de :

| Catégories                                    | Economique | Fiscal |
|-----------------------------------------------|------------|--------|
| Agencements et aménagements des constructions | 8 à 10 ans | N/A    |
| Matériel de transport                         | 3 à 5 ans  | N/A    |
| Matériel de bureau                            | 3 à 5 ans  | N/A    |
| Matériel informatique                         | 2 à 5 ans  |        |
| Mobilier de bureau                            | 5 à 10 ans | N/A    |

### 1.3 Titres de participation et titres immobilisés

La Société détient des parts dans trois sociétés civiles : COLCHIDE, COLCHIDE VII et COLCHIDE VIII. Ces sociétés ont pour seule activité de porter les parts de Carried Interest dans les fonds sous gestion de la Société.

Les autres titres immobilisés concernent les parts souscrites dans les FPCI ARGOS VI et ARGOS VII dont la société assure la gestion, conformément aux statuts de ces derniers. Ces titres sont évalués à la clôture de chaque exercice en fonction de la situation nette de chaque entité et de sa valeur d'usage. La valeur d'usage est appréciée en fonction des résultats économiques, des perspectives de rentabilité, et des droits incorporels détenus.

Une provision pour dépréciation des immobilisations financières est constatée à chaque arrêté de comptes lorsque la valeur historique enregistrée en comptabilité est supérieure à l'évaluation ci-dessus définie.

### 1.4 Créances et dettes

Les créances et dettes sont comptabilisées à la valeur nominale. Les créances et dettes intègrent le montant des factures à établir et le montant des factures non parvenues. Lorsque le recouvrement d'une créance s'avère compromis, l'amoindrissement probable de la valeur est constaté sous la forme d'une provision pour dépréciation.

### 1.5 Provisions pour risques et charges

Des provisions sont comptabilisées lorsque la société a une obligation résultant d'un fait générateur passé qui entrainera probablement une sortie d'avantages économiques pouvant être raisonnablement estimée. Le montant comptabilisé en provision est la meilleure estimation de la dépense à la date de clôture.

## **1.6 Disponibilités**

La trésorerie (et équivalents de trésorerie) inclut les disponibilités en caisse, les dépôts à vue et les placements à court terme, très liquides, dont la maturité d'origine n'excède pas trois mois, c'est-à-dire les placements qui sont facilement convertibles en un montant connu de trésorerie et qui sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur.

Les disponibilités correspondent aux soldes des comptes bancaires à la date de clôture de l'exercice.

## **1.7 Engagements de retraite**

Aucun engagement et notamment en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées n'a été contracté en dehors de ceux résultant des obligations légales ou de la convention collective.

Les indemnités de fin de carrière des salariés de la société sont estimées à 213 574 euros à la clôture de l'exercice.

Cette évaluation a été effectuée en retenant les principales hypothèses suivantes :

- Taux d'actualisation : 3.17 %
- Taux de progression des salaires : 2,00 % constant
- Taux de mortalité et de rotation du personnel : faible
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux de charges sociales : 49,03 %

## **1.8 Produits et charges exceptionnels**

Les éléments des activités ordinaires même exceptionnels par leur fréquence ou leur montant sont compris dans le résultat courant. Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires de l'entreprise ont été comptabilisés dans le résultat exceptionnel.

## II. FAITS CARACTERISTISQUE

### 2.1 Evénements significatifs survenus au cours de l'exercice

L'année 2023 est marquée par le premier closing des fonds Argos Cimate Action à 169 m€.

### Evénements postérieurs à la clôture

Néant.

## III. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

### 3.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

#### 3.1.1 Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

| Chiffres exprimés en euros                        | Au<br>31/12/2022 | Acquisitions   | Virements<br>de poste à<br>poste et<br>corrections<br>+/- | Cessions | Au<br>31/12/2023 |
|---------------------------------------------------|------------------|----------------|-----------------------------------------------------------|----------|------------------|
| Frais d'établissement et de développement         |                  |                |                                                           |          |                  |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles     | 440 398          | 0              |                                                           |          | 440 398          |
| <b>Total 1 Incorporelles</b>                      | <b>440 398</b>   | <b>0</b>       | <b>0</b>                                                  | <b>0</b> | <b>440 398</b>   |
| Terrains                                          |                  |                |                                                           |          |                  |
| Constructions sur sol propre                      |                  |                |                                                           |          |                  |
| Constructions sur sol d'autrui                    |                  |                |                                                           |          |                  |
| Constructions, installations, et agencements      |                  |                |                                                           |          |                  |
| Installations générales et agencements            | 321 484          | 43 209         |                                                           |          | 364 694          |
| Installations techniques, matériels et outillages |                  |                |                                                           |          |                  |
| Matériel de transport                             | 56 696           | 3 435          |                                                           |          | 60 131           |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier      | 422 032          | 62 474         |                                                           |          | 484 507          |
| Emballages récupérables et divers                 |                  |                |                                                           |          |                  |
| <b>Total 3 Corporelles</b>                        | <b>800 213</b>   | <b>109 118</b> |                                                           |          | <b>909 331</b>   |
| Acomptes                                          |                  |                |                                                           |          |                  |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>1 240 611</b> | <b>109 118</b> |                                                           |          | <b>1 349 729</b> |

- (1) Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisées par la société pour les besoins de son activité.

#### 3.1.2 Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Tableau des amortissements techniques

| Chiffres exprimés en euros                        | Au 31/12/2022  | Dotations     | Diminutions ou reprises | Au 31/12/2023  |
|---------------------------------------------------|----------------|---------------|-------------------------|----------------|
| Frais d'établissement et de développement         |                |               |                         |                |
| Fonds commercial                                  | 435 000        |               |                         | 435 000        |
| Autres immobilisations incorporelles              | 5 398          | 600           | 849                     | 5 150          |
| <b>Total 1</b>                                    | <b>440 398</b> | <b>600</b>    | <b>849</b>              | <b>440 150</b> |
| Terrains                                          |                |               |                         |                |
| Constructions                                     |                |               |                         |                |
| Installations générales et agencements            | 132 784        | 35 670        |                         | 168 454        |
| Installations techniques, matériels et outillages |                |               |                         |                |
| Matériel de transport                             | 19 238         | 12 032        | -3 360                  | 34 630         |
| Matériel de bureau informatique, mobilier         | 319 525        | 51 415        | 23 446                  | 347 493        |
| Emballages récupérables et divers                 |                |               |                         |                |
| <b>Total 2</b>                                    | <b>471 546</b> | <b>99 116</b> | <b>20 086</b>           | <b>550 576</b> |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>911 944</b> | <b>99 717</b> | <b>20 935</b>           | <b>990 726</b> |

Dans la colonne « Diminutions ou reprises » figure un montant de 20 935 € qui correspond à la régularisation d'écarts dans le cumul des amortissements antérieurs.

### 3.2 Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice

| Chiffres exprimés en euros                      | Valeur Brute au 31/12/2022 | Acquisitions et Virements de poste à poste | Cessions et Virements de poste à poste | Valeur Brute au 31/12/2023 | Provision | Valeur Nette au 31/12/2023 |
|-------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------|-----------|----------------------------|
| Participations évaluées par mise en équivalence |                            |                                            |                                        |                            |           |                            |
| Autres participations                           | 138 925                    | 160 768                                    | 142 620                                | 157 073                    |           | 157 073                    |
| Autres titres immobilisés                       | 1 736                      |                                            |                                        | 1 736                      |           | 1 736                      |
| Prêts et autres immobilisations financières     | 170 073                    | 11 041                                     |                                        | 181 114                    |           | 181 114                    |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>310 733</b>             | <b>171 809</b>                             | <b>142 620</b>                         | <b>339 922</b>             | <b>0</b>  | <b>339 922</b>             |

### 3.3 Etat des échéances des créances

| Chiffres exprimés en euros                                    | Montant Brut     | A un an au plus  | A plus d'un an |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>ACTIF IMMOBILISE :</b>                                     | <b>181 114</b>   | <b>0</b>         | <b>181 114</b> |
| Créances rattachées à des participations                      |                  |                  |                |
| Prêts                                                         |                  |                  |                |
| Autres immobilisations financières                            | 181 114          |                  | 181 114        |
| <b>ACTIF CIRCULANT :</b>                                      | <b>7 617 350</b> | <b>7 617 350</b> | <b>0</b>       |
| Clients                                                       | 2 053 553        | 2 053 553        |                |
| Clients douteux                                               |                  |                  |                |
| Personnel et comptes rattachés                                | 40 668           | 40 668           |                |
| Organismes sociaux                                            | 11 335           | 11 335           |                |
| Etat : impôts et taxes diverses                               | 1 476 540        | 1 476 540        |                |
| Groupe et associés                                            | 1 162 981        | 1 162 981        |                |
| Débiteurs divers                                              | 2 622 671        | 2 622 671        |                |
| Charges constatées d'avance                                   | 249 603          | 249 603          |                |
| <b>TOTAL</b>                                                  | <b>7 798 464</b> | <b>7 617 350</b> | <b>181 114</b> |
| Montants des prêts accordés en cours d'exercice               |                  |                  |                |
| Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice        |                  |                  |                |
| Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) |                  |                  |                |

Note : Les fournisseurs dont la position est débitrice au 31/12/2023 se trouvent insérés sur la ligne « Fournisseurs et comptes rattachés ». A la clôture de l'exercice 2022, la présentation des comptes avait conduit à une présentation de ces mêmes comptes fournisseurs débiteurs à l'actif sur la ligne « Autres créances ».

### 3.4 Créances clients et comptes rattachés

| CREANCES                              | Montant brut     | Amort. Prov. | Net<br>31/12/2023 | Net<br>31/12/2022 |
|---------------------------------------|------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Créances clients et comptes rattachés | 2 053 553        |              | 2 053 553         | 2 173 375         |
| Autres créances                       | 5 314 195        |              | 5 314 195         | 2 884 789         |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>7 367 748</b> | <b>0</b>     | <b>7 367 748</b>  | <b>5 058 164</b>  |

### 3.5 Produits à recevoir

| Chiffres exprimés en euros            | Au 31/12/2023    | Au 31/12/2022    |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Rabais, Remises, Ristournes à obtenir | 2 586 144        | 48 677           |
| Produits à recevoir                   |                  |                  |
| Clients – Factures à établir          | 1 844 754        | 1 300 826        |
| Intérêts courus sur compte courant    | 12 597           | 14 330           |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>4 443 495</b> | <b>1 363 833</b> |

### 3.6 Charges constatées d'avance

| Chiffres exprimés en euros | Au 31/12/2023  | Au 31/12/2022  |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Charges d'exploitation     | 249 603        | 373 803        |
| Charges financières        |                |                |
| Charges exceptionnelles    |                |                |
| <b>TOTAL</b>               | <b>249 603</b> | <b>373 803</b> |

## IV. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

### 4.1 Emprunts et dettes financières auprès des établissements de crédit

| Emprunts et dettes financières auprès des établissements de crédit | Date d'emprunt | Durée | Montant initial  | Total dette (intérêts compris) au 31/12/2023 |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|-------|------------------|----------------------------------------------|
| Emprunt PGE                                                        | 29/12/2020     | 6 an  | 500 000          | 406 444                                      |
| Emprunt SG                                                         | 30/11/2023     | 4 ans | 800 000          | 800 446                                      |
|                                                                    |                |       | <b>1 300 000</b> | <b>1 206 888</b>                             |

### 4.2 Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

#### 4.2.1 Provisions pour risques

| Chiffres exprimés en euros                | Au 31/12/2022 | Dotations | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Au 31/12/2023 |
|-------------------------------------------|---------------|-----------|--------------------|------------------------|---------------|
| Provisions pour litige                    |               |           |                    |                        |               |
| Provisions pour garantie Clients          |               |           |                    |                        |               |
| Provisions pour perte de marchés à terme  |               |           |                    |                        |               |
| Provisions pour amendes pénalité          |               |           |                    |                        |               |
| Provisions pour pertes de change          |               |           |                    |                        |               |
| Autres provisions pour risques et charges | 23 593        |           |                    | 23 593                 |               |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>23 593</b> |           |                    | <b>23 593</b>          |               |

### 4.3 Etat des échéances des dettes

| DETTE                                                    | Montant brut<br>fin ex. | Moins d'1 an     | 1 à 5 ans      | Plus de 5 ans |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|------------------|----------------|---------------|
| Emprunts obligataires convertibles                       |                         |                  |                |               |
| Autres emprunts obligataires                             |                         |                  |                |               |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit : |                         |                  |                |               |
| à 1 an maximum à l'origine                               |                         |                  |                |               |
| à plus d'1 an à l'origine                                | 1 206 250               | 312 690          | 893 560        |               |
| Emprunts et dettes financières divers                    |                         |                  |                |               |
| Fournisseurs et comptes rattachés                        | 2 892 149               | 2 892 149        |                |               |
| Personnel et comptes rattachés                           | 652 487                 | 652 487          |                |               |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux            | 560 310                 | 560 310          |                |               |
| Etat et autres collectivités publiques :                 |                         |                  |                |               |
| Impôts sur les bénéfices                                 |                         |                  |                |               |
| Taxe sur la valeur ajoutée                               | 984 094                 | 984 094          |                |               |
| Obligations cautionnées                                  |                         |                  |                |               |
| Autres impôts et comptes rattachés                       | 51 049                  | 51 049           |                |               |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés          | 9 766                   | 9 766            |                |               |
| Groupe et associés                                       |                         |                  |                |               |
| Autres dettes                                            | 1 354 260               | 1 354 260        |                |               |
| Dette rep. de titres emp. ou remis en garantie           |                         |                  |                |               |
| Produits constatés d'avance                              |                         |                  |                |               |
| <b>TOTAL</b>                                             | <b>7 710 365</b>        | <b>6 816 805</b> | <b>893 560</b> | <b>0</b>      |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice                   | 800 000                 |                  |                |               |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice                  | 93 750                  |                  |                |               |

Note : Les fournisseurs dont la position est débitrice au 31/12/2023 se trouvent insérés sur la ligne « Fournisseurs et comptes rattachés ». A la clôture de l'exercice 2022, la présentation des comptes avait conduit à une présentation de ces mêmes comptes fournisseurs débiteurs à l'actif sur la ligne « Autres créances ».

#### 4.4 Charges à payer

| Rubriques                                              | Exercice<br>31/12/2023 | Exercice<br>31/12/2022 |
|--------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                           |                        |                        |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 1 909 113              | 2 555 214              |
| Dettes fiscales et sociales                            | 958 820                | 1 115 396              |
| <b>DETTES FINANCIERES</b>                              |                        |                        |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                        |                        |
| Autres emprunts obligataires                           |                        |                        |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                        |                        |
| Emprunts et dettes financières divers                  |                        |                        |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       |                        |                        |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                 |                        |                        |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |                        |                        |
| Autres dettes                                          | 3 461                  | 3 461                  |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                       |                        |                        |
| Produits constatés d'avance                            |                        |                        |
| <b>DETTES</b>                                          | <b>2 871 394</b>       | <b>3 674 071</b>       |

## V. INFORMATIONS DIVERSES

### 5.1 Variation des capitaux propres

| Situation à l'ouverture de l'exercice                         |  | Solde    |           |
|---------------------------------------------------------------|--|----------|-----------|
| Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs |  |          | 2 464 597 |
| Distributions sur résultats antérieurs                        |  |          |           |
| Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs |  |          | 2 464 597 |
| Catégories de titres                                          |  | En moins | En plus   |
| Variations du capital                                         |  |          |           |
| Variations des primes liées au capital                        |  |          |           |
| Variation des réserves                                        |  |          |           |
| Variations des subventions d'investissement                   |  |          |           |
| Variations des provisions réglementées                        |  |          |           |
| Autres variations                                             |  |          |           |
| Résultat de l'exercice                                        |  |          | 111 104   |
| Situation à la clôture de l'exercice                          |  | Solde    |           |
| Capitaux propres avant répartition                            |  |          | 2 575 701 |

### 5.2 Composition du capital social

| Catégories de titres | Nombre de titres à la clôture de l'exercice | Nombre de titres créés pendant l'exercice | Nombre de titres remboursés pendant l'exercice | Valeur nominale |
|----------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------|
| Actions ordinaires   | 40 000                                      | 0                                         | 0                                              | 25              |

### 5.3 Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

| Année fiscale 2023                          |  | Effectif |
|---------------------------------------------|--|----------|
| Cadres                                      |  | 24       |
| Agents de maîtrise, techniciens et employés |  | 3        |
| Ouvriers                                    |  |          |
| TOTAL                                       |  | 27       |

### 5.4 Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires versés aux commissaires aux comptes par la société au cours de l'exercice 2023 ont été de 31 988,92 € HT.