

ARGOS WITYU

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

ARGOS WITYU

Société par actions simplifiée

RCS : 377 854 682

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

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 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2024 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.

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

Forvis Mazars SA

Levallois - Perret, date de la signature numérique

Bertrand DESPORTES

Associé

Bilan Actif

Bilan Actif	Du 01/01/2024 au 31/12/2024			Au 31/12/2023
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	435 000	435 000		
Autres immobilisations incorporelles	5 398	5 398		248
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	873 218	565 672	307 546	358 755
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	148 991		148 991	157 073
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité en portefeuille				
Autres titres immobilisés	2 158		2 158	1 736
Prêts				
Autres immobilisations financières	190 301		190 301	181 114
ACTIF IMMOBILISÉ	1 655 067	1 006 070	648 997	698 926
Actif circulant				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En-cours de - De biens				
production : - De services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	50 000		50 000	
Créances				
Clients et comptes rattachés	4 458 038	19 453	4 438 585	2 053 553
Autres	6 072 203		6 072 203	5 314 195
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				1 022 688
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	1 350 972		1 350 972	947 740
Charges constatées d'avance	561 941		561 941	249 603
ACTIF CIRCULANT	12 493 154	19 453	12 473 701	9 587 779
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF	14 148 221	1 025 523	13 122 698	10 286 704

Bilan Passif

Bilan Passif	Du 01/01/2024	Du 01/01/2023
	Au 31/12/2024	Au 31/12/2023
Capitaux propres		
Capital social ou individuel (dont versé) 1 000 000	1 000 000	1 000 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
- Légale	100 000	100 000
- Statutaires ou contractuelles		
Réserves :		
- Réglementées	130 907	130 907
- Autres	66 477	66 477
Report à nouveau	1 278 316	1 167 213
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	375 679	111 104
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	2 951 379	2 575 701
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour :		
- Risques	25 000	
- Charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	25 000	
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
- Auprès des établissements de crédit	1 663 339	1 206 888
Emprunts et dettes :		
- Financières diverses	724 010	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
- Fournisseurs et comptes rattachés	4 697 968	2 892 149
Dettes :		
- Fiscales et sociales	1 887 819	2 247 939
- Sur immobilisations et comptes rattachés	2 104	9 766
Autres dettes	1 171 079	1 354 260
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
EMPRUNTS ET DETTES	10 146 318	7 711 003
Écarts de conversion passif		
TOTAL PASSIF	13 122 698	10 286 704



Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2024 au 31/12/2024			Au 31/12/2023
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue : - De biens - De services	1 133 840	22 447 359	23 581 199	17 312 176
Chiffre d'affaires net	1 133 840	22 447 359	23 581 199	17 312 176
Production : - Stockée - Immobilisée				797
Subventions d'exploitation reçues				31 929
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges			-4 634	324 020
Autres produits			10 955	
PRODUITS D'EXPLOITATION			23 587 520	17 668 923
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			225	
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)				
Autres achats et charges externes *			16 277 067	11 647 622
Impôts, taxes et versements assimilés			156 198	130 424
Salaires et traitements			4 457 489	3 768 355
Charges sociales			2 139 026	1 821 234
- Amortissements sur immobilisations			117 324	99 717
- Dépréciations sur immobilisations				
- Dépréciations sur actif circulant			19 453	
- Provisions pour risques et charges				
Autres charges			22 318	142 841
CHARGES D'EXPLOITATION			23 189 100	17 610 193
* Y compris : - Redevances de crédit-bail mobilier - Redevances de crédit-bail immobilier				
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			398 420	58 730
Bénéfice attribué ou perte transférée			300	
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participation				
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			156 189	84 873
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change			25	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			156 213	84 873
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilés			74 282	3 911
Différences négatives de change			326	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIÈRES			74 608	3 911
RÉSULTAT FINANCIER			81 605	80 962
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS			480 325	139 692



Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (suite)	Au 31/12/2024	Au 31/12/2023
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	10 358	29
Sur opérations en capital		250
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges		23 593
PRODUITS EXCEPTIONNELS	10 358	23 872
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	37 244	69 641
Sur opérations en capital	3 557	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	25 000	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	65 801	69 641
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-55 444	-45 769
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices	49 203	-17 181
TOTAL DES PRODUITS	23 754 391	17 777 668
TOTAL DES CHARGES	23 378 712	17 666 564
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)	375 679	111 104



Annexe au bilan et compte de résultat

Les comptes annuels sont présentés conformément aux dispositions du règlement ANC 2016-07 homologué par arrêté du 26 décembre 2016.

Préambule

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total est de 13 122 698 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat bénéficiaire de 375 679 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

L'exercice précédant avait une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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

COMPTES ANNUELS

2024

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE

Règles et méthodes comptables

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

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

Méthode des coûts historiques

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

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées :

*de 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.

* 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.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition y compris les frais liés à l'acquisition.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

Agencements et aménagements des constructions	8 à 10 ans
Matériel de transport	3 à 5 ans
Matériel de bureau	3 à 5 ans
Matériel informatique	2 à 5 ans
Mobilier de bureau	5 à 10 ans

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

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.

Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

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.

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.

Engagements de départ à la retraite

L'indemnité pour départ en retraite est estimée selon les hypothèses suivantes :

- Taux d'actualisation : 3.38 %
- 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 : 49,57 %

	Cadres	Non cadres
Convention collective	Bureaux d'études techniques	Bureaux d'études techniques

La dette actuarielle s'élève au 31 décembre 2024 à 228 500€.

Il s'agit d'un engagement hors bilan.

Résultat exceptionnel

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.

Faits caractéristiques

Néant.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant.

Etat des immobilisations

Immobilisations	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations de l'exercice	Acquisitions créances virements
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	440 398		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	440 398		
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions : - Sur sol propre - Sur sol d'autrui - Générales, agencements et aménagements constructions			
Installations : - Techniques, matériel et outillage - Générales, agencements et aménagements divers	364 694		5 385
Matériel : - De transport - De bureau et informatique, mobilier	60 131		
	484 507		63 889
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	909 331		69 274
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres : - Participations - Titres immobilisés	157 073		58
	1 736		582
Prêts et autres immobilisations financières	181 114		9 187
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	339 922		9 826
TOTAL GÉNÉRAL	1 689 652		79 101

Immobilisations	Diminutions		Valeur brute des immo. en fin d'exercice	Réval. légale ou éval. par mise en équival.
	Virements	Cessions		Val. d'origine des immo. en fin d'ex.
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			440 398	
TOTAL			440 398	
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre - Sur sol d'autrui - Gales, agencts et aménagt. const.				
Installations : - Techniques, matériel et outillage - Gales, agencts et aménagt. divers			370 079	
Matériel : - De transport - De bureau et informatique, mob.		105 387	60 131	
			443 009	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		105 387	873 218	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres : - Participations - Titres immobilisés	8 139		148 991	
	9	150	2 158	
Prêts et autres immobilisations financières			190 301	
TOTAL	8 148	150	341 450	
TOTAL GÉNÉRAL	8 148	105 537	1 655 067	

Commentaires : néant

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice				
Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et développement				
Fonds commercial	435 000			435 000
Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 150	248		5 398
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	440 150	248		440 398
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Installations générales, agencements et aménagements divers	168 454	38 559		207 013
Matériel de transport	34 630	11 753		46 383
Matériel de bureau et informatique, mobilier	347 493	66 764	101 980	312 276
Emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	550 576	117 076	101 980	565 672
TOTAL GÉNÉRAL	990 726	117 324	101 980	1 006 070

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
Immobilisations amortissables	Dotations			Reprises			Mvt net des amort. à la fin de l'ex.
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement et dvp.							
Fonds commercial							
Autres postes d'immo. incorp.							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions : - Sur sol propre							
- Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agencts et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bur. et informat., mob.							
Emballages récup. et divers							
TOTAL							
Frais d'acqui. de titres de particip.							
TOTAL GÉNÉRAL							
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ		TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ			TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ		

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				

Commentaires : néant

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Réglementées - Reconstitution des gisements Provisions pour : - Investissements - Hausse des prix Amortissements dérogatoires Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
Risques et charges - Litiges - Garanties données aux clients - Pertes sur marché à terme - Amendes et pénalités - Pertes de change Provisions pour : - Pensions et obligations - Impôts - Renouvellement des immobilisations - Gros entretien et grandes révisions - Charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres provisions pour risques et charges		25 000		25 000
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		25 000		25 000

Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Dépréciations - Incorporelles - Corporelles Immobilisations : - Titres mis en équivalence - Titres de participation - Financières Sur stocks et en cours Sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation		19 453		19 453
DÉPRÉCIATIONS		19 453		19 453
TOTAL GÉNÉRAL		44 453		44 453
- D'exploitation Dont dotations et reprises : - Financières - Exceptionnelles		19 453 25 000		
Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation				

Commentaires : néant



Etat des créances

Créances	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	190 301		190 301
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	22 637	22 637	
Autres créances clients	4 435 400	4 435 400	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	9 947	9 947	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 946	1 946	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	628 759	628 759	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	7 750	7 750	
Groupe et associés (2)	4 004 448	4 004 448	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	1 419 354	1 419 354	
Charges constatées d'avance	561 941	561 941	
TOTAL	11 282 483	11 092 182	190 301
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			

Commentaires : néant



Etat des dettes

Dettes	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an	Échéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) :				
- A 1 an max. à l'origine	800 000	800 000		
- A plus d'1 an à l'origine	863 339	321 698	541 641	
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	4 697 968	4 697 968		
Personnel et comptes rattachés	943 980	943 980		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	751 102	751 102		
Impôts sur les bénéfices	17 908	17 908		
Taxe sur la valeur ajoutée	114 505	114 505		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	60 324	60 324		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 104	2 104		
Groupe et associés (2)	724 010	724 010		
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)	1 171 079	1 171 079		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	10 146 318	9 604 677	541 641	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	800 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 143 940			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

Commentaires : néant

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2024	31/12/2023
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 030	638
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 274 381	1 909 113
Dettes fiscales et sociales	1 397 684	958 820
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		1 306 636
TOTAL	4 673 094	4 175 207

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2024	31/12/2023
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 029.57	638.46
1688400000 Intérêts courus sur emprunts bancaires	1 029.57	638.46
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 274 380.71	1 909 112.66
4081000000 Fournis, factures non parven.	3 274 380.71	1 909 112.66
Dettes fiscales et sociales	1 397 683.54	958 820.44
4282000000 Personnel, dette congés à payer	249 248.66	209 669.94
4286100000 Provision bonus salaire	682 157.33	428 773.00
4382000000 Organ. soc., charges soc. sur CP	126 347.76	105 564.50
4386000000 Organ. soc., autres charges à payer	334 257.09	206 404.00
4386100000 Dette provis. taxe apprentissage	3 589.02	6 030.80
4386200000 Dette provis. taxe formation	2 083.68	2 378.20
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		1 306 635.74
4198000000 Clients avoirs à établir		1 303 174.73
4686000000 CP versés sur le plan retraite		3 461.01
TOTAL	4 673 093.82	4 175 207.30

 Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2024	31/12/2023
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	3 010 872	1 844 754
Autres créances	1 299 959	2 610 074
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	4 310 831	4 454 828

 Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2024	31/12/2023
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	3 010 871.74	1 844 754.22
4181000000 Clients factures a etablr	3 010 871.74	1 844 754.22
Autres créances	1 299 958.82	2 610 073.77
4098000000 Fournisseurs, avoirs a recevoir	1 245 035.00	2 586 144.00
4387000000 IJ Prévoyance Salarié	1 945.82	11 335.40
4558000000 Int courus s/cptes courants	52 978.00	12 594.37
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	4 310 830.56	4 454 827.99

 Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2024	31/12/2023
Produits : - D'exploitation - Financiers - Exceptionnels		
TOTAL		

Charges constatées d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2024	31/12/2023
Charges : - D'exploitation - Financières - Exceptionnelles	561 941	249 603
TOTAL	561 941	249 603

Commentaires : néant

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1 - Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	40 000	25.00000	1 000 000
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1 + 2 - 3)	40 000	25.00000	1 000 000

Commentaires : néant

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres à la clôture de l'exercice antérieur avant affectations	2 464 597
Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	111 104
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	2 575 701
Variation : - Du capital - Des autres postes	
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apport rétroactifs	2 575 701
Variation : - Du capital - Des primes, réserves, report à nouveau - Des "provisions" relevant des capitaux propres	
Contreparties de réévaluations	
Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	
Autres variations	375 679
Variations en cours d'exercice	375 679
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice avant AGO	2 951 380
Variation totale des capitaux propres au cours de l'exercice	375 679
Dont variations dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	
Variation totale des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure	375 679

Les autres variations correspondent au résultat de l'exercice.

 Effectif moyen

Catégories de salariés	Salariés	En régie
Cadres	29	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	1	
Ouvriers		
Apprentis sous contrat		
TOTAL	30	

Commentaires : néant



Honoraires des commissaires aux comptes

Type d'honoraires	Montant
Contrôle légal des comptes	16 867
Conseils et prestations de services	
TOTAL	16 867

Commentaires : néant

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 19 JUIN 2025**

**AFFECTATION DU RÉSULTAT
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2024**

Deuxième résolution

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

• Résultat de l'exercice :	375.679 euros
• Report à nouveau :	1.278.316 euros
Soit un total distribuable de :	1.653.995 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 à l'abattement
31/12/2021	700.000 euros
31/12/2022	-
31/12/2023	-

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.


Pour extrait certifié conforme
Gilles Lorang
Directeur Général

Bilan Actif
Certifié conforme 

Bilan Actif	Du 01/01/2024 au 31/12/2024			Au 31/12/2023
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	435 000	435 000		
Autres immobilisations incorporelles	5 398	5 398		248
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	873 218	565 672	307 546	358 755
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	148 991		148 991	157 073
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité en portefeuille				
Autres titres immobilisés	2 158		2 158	1 736
Prêts				
Autres immobilisations financières	190 301		190 301	181 114
ACTIF IMMOBILISÉ	1 655 067	1 006 070	648 997	698 926
Actif circulant				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En-cours de - De biens				
production : - De services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	50 000		50 000	
Créances				
Clients et comptes rattachés	4 458 038	19 453	4 438 585	2 053 553
Autres	6 072 203		6 072 203	5 314 195
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				1 022 688
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	1 350 972		1 350 972	947 740
Charges constatées d'avance	561 941		561 941	249 603
ACTIF CIRCULANT	12 493 154	19 453	12 473 701	9 587 779
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF	14 148 221	1 025 523	13 122 698	10 286 704



Bilan Passif

Bilan Passif	Du 01/01/2024	Du 01/01/2023
	Au 31/12/2024	Au 31/12/2023
Capitaux propres		
Capital social ou individuel (dont versé) 1 000 000	1 000 000	1 000 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
- Légale	100 000	100 000
- Statutaires ou contractuelles		
Réserves :		
- Réglementées	130 907	130 907
- Autres	66 477	66 477
Report à nouveau	1 278 316	1 167 213
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	375 679	111 104
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	2 951 379	2 575 701
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour :		
- Risques	25 000	
- Charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	25 000	
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
- Auprès des établissements de crédit	1 663 339	1 206 888
Emprunts et dettes :		
- Financières diverses	724 010	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
- Fournisseurs et comptes rattachés	4 697 968	2 892 149
Dettes :		
- Fiscales et sociales	1 887 819	2 247 939
- Sur immobilisations et comptes rattachés	2 104	9 766
Autres dettes	1 171 079	1 354 260
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
EMPRUNTS ET DETTES	10 146 318	7 711 003
Écarts de conversion passif		
TOTAL PASSIF	13 122 698	10 286 704



Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2024 au 31/12/2024			Au 31/12/2023
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue : - De biens - De services	1 133 840	22 447 359	23 581 199	17 312 176
Chiffre d'affaires net	1 133 840	22 447 359	23 581 199	17 312 176
Production : - Stockée - Immobilisée				797
Subventions d'exploitation reçues				31 929
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges			-4 634	324 020
Autres produits			10 955	
PRODUITS D'EXPLOITATION			23 587 520	17 668 923
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			225	
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)				
Autres achats et charges externes *			16 277 067	11 647 622
Impôts, taxes et versements assimilés			156 198	130 424
Salaires et traitements			4 457 489	3 768 355
Charges sociales			2 139 026	1 821 234
- Amortissements sur immobilisations			117 324	99 717
- Dépréciations sur immobilisations				
- Dépréciations sur actif circulant			19 453	
- Provisions pour risques et charges				
Autres charges			22 318	142 841
CHARGES D'EXPLOITATION			23 189 100	17 610 193
* Y compris : - Redevances de crédit-bail mobilier - Redevances de crédit-bail immobilier				
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			398 420	58 730
Bénéfice attribué ou perte transférée			300	
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participation				
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			156 189	84 873
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change			25	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			156 213	84 873
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilés			74 282	3 911
Différences négatives de change			326	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIÈRES			74 608	3 911
RÉSULTAT FINANCIER			81 605	80 962
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS			480 325	139 692



Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (suite)	Au 31/12/2024	Au 31/12/2023
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	10 358	29
Sur opérations en capital		250
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges		23 593
PRODUITS EXCEPTIONNELS	10 358	23 872
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	37 244	69 641
Sur opérations en capital	3 557	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	25 000	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	65 801	69 641
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-55 444	-45 769
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices	49 203	-17 181
TOTAL DES PRODUITS	23 754 391	17 777 668
TOTAL DES CHARGES	23 378 712	17 666 564
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)	375 679	111 104



Annexe au bilan et compte de résultat

Les comptes annuels sont présentés conformément aux dispositions du règlement ANC 2016-07 homologué par arrêté du 26 décembre 2016.

Préambule

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total est de 13 122 698 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat bénéficiaire de 375 679 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

L'exercice précédant avait une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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

COMPTES ANNUELS

2024

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE

Règles et méthodes comptables

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

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

Méthode des coûts historiques

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

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées :

*de 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.

* 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.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition y compris les frais liés à l'acquisition.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

Agencements et aménagements des constructions	8 à 10 ans
Matériel de transport	3 à 5 ans
Matériel de bureau	3 à 5 ans
Matériel informatique	2 à 5 ans
Mobilier de bureau	5 à 10 ans

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

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.

Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

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.

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.

Engagements de départ à la retraite

L'indemnité pour départ en retraite est estimée selon les hypothèses suivantes :

- Taux d'actualisation : 3.38 %
- 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 : 49,57 %

	Cadres	Non cadres
Convention collective	Bureaux d'études techniques	Bureaux d'études techniques

La dette actuarielle s'élève au 31 décembre 2024 à 228 500€.

Il s'agit d'un engagement hors bilan.

Résultat exceptionnel

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.

Faits caractéristiques

Néant.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant.

Etat des immobilisations

Immobilisations	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations de l'exercice	Acquisitions créances virements
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	440 398		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	440 398		
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions : - Sur sol propre - Sur sol d'autrui - Générales, agencements et aménagements constructions			
Installations : - Techniques, matériel et outillage - Générales, agencements et aménagements divers	364 694		5 385
Matériel : - De transport - De bureau et informatique, mobilier	60 131		
	484 507		63 889
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	909 331		69 274
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres : - Participations - Titres immobilisés	157 073		58
	1 736		582
Prêts et autres immobilisations financières	181 114		9 187
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	339 922		9 826
TOTAL GÉNÉRAL	1 689 652		79 101

Immobilisations	Diminutions		Valeur brute des immo. en fin d'exercice	Réval. légale ou éval. par mise en équival.
	Virements	Cessions		Val. d'origine des immo. en fin d'ex.
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			440 398	
TOTAL			440 398	
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre - Sur sol d'autrui - Gales, agencts et aménagt. const.				
Installations : - Techniques, matériel et outillage - Gales, agencts et aménagt. divers			370 079	
Matériel : - De transport - De bureau et informatique, mob.		105 387	60 131	
			443 009	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		105 387	873 218	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres : - Participations - Titres immobilisés	8 139		148 991	
	9	150	2 158	
Prêts et autres immobilisations financières			190 301	
TOTAL	8 148	150	341 450	
TOTAL GÉNÉRAL	8 148	105 537	1 655 067	

Commentaires : néant

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice				
Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et développement				
Fonds commercial	435 000			435 000
Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 150	248		5 398
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	440 150	248		440 398
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Installations générales, agencements et aménagements divers	168 454	38 559		207 013
Matériel de transport	34 630	11 753		46 383
Matériel de bureau et informatique, mobilier	347 493	66 764	101 980	312 276
Emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	550 576	117 076	101 980	565 672
TOTAL GÉNÉRAL	990 726	117 324	101 980	1 006 070

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
Immobilisations amortissables	Dotations			Reprises			Mvt net des amort. à la fin de l'ex.
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement et dvp.							
Fonds commercial							
Autres postes d'immo. incorp.							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions : - Sur sol propre							
- Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agencts et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bur. et informat., mob.							
Emballages récup. et divers							
TOTAL							
Frais d'acqui. de titres de particip.							
TOTAL GÉNÉRAL							
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ		TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ			TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ		

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				

Commentaires : néant

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Réglementées - Reconstitution des gisements Provisions pour : - Investissements - Hausse des prix Amortissements dérogatoires Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
Risques et charges - Litiges - Garanties données aux clients - Pertes sur marché à terme - Amendes et pénalités - Pertes de change Provisions pour : - Pensions et obligations - Impôts - Renouvellement des immobilisations - Gros entretien et grandes révisions - Charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres provisions pour risques et charges		25 000		25 000
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		25 000		25 000

Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Dépréciations - Incorporelles - Corporelles Immobilisations : - Titres mis en équivalence - Titres de participation - Financières Sur stocks et en cours Sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation		19 453		19 453
DÉPRÉCIATIONS		19 453		19 453
TOTAL GÉNÉRAL		44 453		44 453
- D'exploitation		19 453		
Dont dotations et reprises : - Financières				
- Exceptionnelles		25 000		
Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation				

Commentaires : néant



Etat des créances

Créances	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	190 301		190 301
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	22 637	22 637	
Autres créances clients	4 435 400	4 435 400	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	9 947	9 947	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 946	1 946	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	628 759	628 759	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	7 750	7 750	
Groupe et associés (2)	4 004 448	4 004 448	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	1 419 354	1 419 354	
Charges constatées d'avance	561 941	561 941	
TOTAL	11 282 483	11 092 182	190 301
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			

Commentaires : néant



Etat des dettes

Dettes	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an	Échéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) :				
- A 1 an max. à l'origine	800 000	800 000		
- A plus d'1 an à l'origine	863 339	321 698	541 641	
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	4 697 968	4 697 968		
Personnel et comptes rattachés	943 980	943 980		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	751 102	751 102		
Impôts sur les bénéfices	17 908	17 908		
Taxe sur la valeur ajoutée	114 505	114 505		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	60 324	60 324		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 104	2 104		
Groupe et associés (2)	724 010	724 010		
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)	1 171 079	1 171 079		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	10 146 318	9 604 677	541 641	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	800 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 143 940			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

Commentaires : néant

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2024	31/12/2023
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 030	638
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 274 381	1 909 113
Dettes fiscales et sociales	1 397 684	958 820
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		1 306 636
TOTAL	4 673 094	4 175 207

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2024	31/12/2023
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 029.57	638.46
1688400000 Intérêts courus sur emprunts bancaires	1 029.57	638.46
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 274 380.71	1 909 112.66
4081000000 Fournis, factures non parven.	3 274 380.71	1 909 112.66
Dettes fiscales et sociales	1 397 683.54	958 820.44
4282000000 Personnel, dette congés à payer	249 248.66	209 669.94
4286100000 Provision bonus salaire	682 157.33	428 773.00
4382000000 Organ. soc., charges soc. sur CP	126 347.76	105 564.50
4386000000 Organ. soc., autres charges à payer	334 257.09	206 404.00
4386100000 Dette provis. taxe apprentissage	3 589.02	6 030.80
4386200000 Dette provis. taxe formation	2 083.68	2 378.20
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		1 306 635.74
4198000000 Clients avoirs à établir		1 303 174.73
4686000000 CP versés sur le plan retraite		3 461.01
TOTAL	4 673 093.82	4 175 207.30

 Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2024	31/12/2023
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	3 010 872	1 844 754
Autres créances	1 299 959	2 610 074
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	4 310 831	4 454 828

 Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2024	31/12/2023
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	3 010 871.74	1 844 754.22
4181000000 Clients factures a etablr	3 010 871.74	1 844 754.22
Autres créances	1 299 958.82	2 610 073.77
4098000000 Fournisseurs, avoirs a recevoir	1 245 035.00	2 586 144.00
4387000000 IJ Prévoyance Salarié	1 945.82	11 335.40
4558000000 Int courus s/cptes courants	52 978.00	12 594.37
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	4 310 830.56	4 454 827.99

 Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2024	31/12/2023
Produits : - D'exploitation - Financiers - Exceptionnels		
TOTAL		

Charges constatées d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2024	31/12/2023
Charges : - D'exploitation - Financières - Exceptionnelles	561 941	249 603
TOTAL	561 941	249 603

Commentaires : néant

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1 - Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	40 000	25.00000	1 000 000
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1 + 2 - 3)	40 000	25.00000	1 000 000

Commentaires : néant



Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres à la clôture de l'exercice antérieur avant affectations	2 464 597
Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	111 104
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	2 575 701
Variation : - Du capital - Des autres postes	
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apport rétroactifs	2 575 701
Variation : - Du capital - Des primes, réserves, report à nouveau - Des "provisions" relevant des capitaux propres	
Contreparties de réévaluations	
Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	
Autres variations	375 679
Variations en cours d'exercice	375 679
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice avant AGO	2 951 380
Variation totale des capitaux propres au cours de l'exercice	375 679
Dont variations dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	
Variation totale des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure	375 679

Les autres variations correspondent au résultat de l'exercice.

 Effectif moyen

Catégories de salariés	Salariés	En régie
Cadres	29	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	1	
Ouvriers		
Apprentis sous contrat		
TOTAL	30	

Commentaires : néant



Honoraires des commissaires aux comptes

Type d'honoraires	Montant
Contrôle légal des comptes	16 867
Conseils et prestations de services	
TOTAL	16 867

Commentaires : néant