SAS CREDIT MUTUEL IMMOBILIER

2 ROND POINT DES ANTONS CS 10299 44702 ORVAULT CEDEX

COMPTES ANNUELS

DATE DE CLOTURE : 31/12/2025

Sommaire

Page de garde..... 1
Sommaire..... 2
Présentation de l'entreprise..... 3
Bilan - Actif (ANC)..... 5
Bilan - Passif (ANC)..... 6
Compte de résultat (ANC)..... 7
ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS..... 8
Annexe au bilan et au compte de résultat..... 9
Règles et méthodes comptables..... 10
Immobilisations..... 12
Immobilisations précisions..... 13
Amortissements..... 14
Amortissements précisions..... 15
Liste des filiales..... 16
Provisions..... 17
Stocks et en-cours..... 18
Créances et dettes..... 19
Produits à recevoir..... 20
Charges à payer..... 21
Charges constatées d'avance..... 22
Variation des capitaux propres..... 23
Nombre et valeur nominale des composants du capital social..... 24
Incidence des règles fiscales sur le résultat..... 25
Engagements hors bilan..... 26
Effectif moyen..... 27
DETAIL DES COMPTES..... 28
Bilan actif - détail des comptes..... 29
Bilan passif - détail des comptes..... 31
Compte de résultat - détail des comptes..... 33
Bilan - Actif N-1..... 38
Bilan - Passif N-1..... 39
Compte de résultat N-1..... 40
Compte de résultat N-1 (suite)..... 41

PRESENTATION DE L'ENTREPRISE

DENOMINATION SOCIALE	SAS CREDIT MUTUEL IMMOBILIER
FORME JURIDIQUE	Société par actions simplifiée
DATE DE CREATION	03/07/1992
ACTIVITE	La conception et la réalisation de toutes opérations d'aménagement, de toutes opérations de marchands de biens, l'assistance à la maîtrise d'ouvrage, la promotion immobilière, le lotissement, la gestion, la transaction immobilière, la prise de participation dans toutes sociétés.
SIEGE SOCIAL	2 ROND POINT DES ANTONS CS 10299 44702 ORVAULT CEDEX
N° SIRET	38829142900057
CODE NAF	6810Z
R.C.S.	NANTES
CAPITAL SOCIAL	101 760 235,00 €
VALEUR NOMINALE DE L'ACTION	1,00 €
NOMBRE D'ACTIONS	101 760 235
ACTIONNAIRES	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 100%
PRESIDENT	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL représentée par Franck DESCHODT
COMITE DE DIRECTION	Mr Franck DESCHODT Mr Gwenegan BUI
COMITE DE SURVEILLANCE Président Vice-Président	 Mr CHAMBAUD Olivier Mme MALO Géraldine Mr COURTOIS Gilles Mr LEPLAIDEUR Philippe Mr REBERT Raphaël Mme LE MOALIGOU Carole Mr HAESSLER François

ENVIRONNEMENT

BANQUE	BECM 4 rue Frédéric-Guillaume Raiffeisen 67913 SRASBOURG Cedex 9
COMMISSAIRE AUX COMPTES TITULAIRE	KPMG SA 2 rue Gambetta - Tour Eqho 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX

Etats financiers : Bilan - Actif

BILAN-ACTIF	31/12/2025			31/12/2024
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement (II)	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets (…), droits et valeurs similaires	624 576	624 576	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes	0	0	0	0
SOUS TOTAL immobilisations incorporelles	***624 576***	***624 576***	***0***	***0***
Terrains	0	0	0	0
Constructions	381 084	381 084	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	1 252 292	1 188 755	63 537	194 377
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	0	0	0	0
SOUS TOTAL immobilisations corporelles	***1 633 376***	***1 569 839***	***63 537***	***194 377***
Participations	121 159 448	0	121 159 448	96 159 448
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	123 874	0	123 874	123 874
SOUS TOTAL immobilisations financières (1)	***121 283 322***	***0***	***121 283 322***	***96 283 322***
TOTAL de l'actif immobilisé (III)	***123 541 274***	***2 194 415***	***121 346 859***	***96 477 699***
Matières premières et autres approvisionnements	744 159	386 130	358 029	358 029
En cours de production	0	0	0	0
Produits finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
SOUS TOTAL Stock et en-cours	***744 159***	***386 130***	***358 029***	***358 029***
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	1 238
Créances clients et comptes rattachés	2 017 523	0	2 017 523	358 903
Autres créances	63 199 354	0	63 199 354	57 974 823
Charges constatées d'avance	24 812	0	24 812	23 883
Capital souscrit appelé, non versé	0	0	0	0
SOUS TOTAL Créances (2)	***65 241 689***	***0***	***65 241 689***	***58 357 609***
Actions propres	0	0	0	0
Autres titres	0	0	0	0
Instruments financiers à terme et jetons détenus	0	0	0	0
Disponibilités	25 114 676	0	25 114 676	196 788
SOUS TOTAL Valeurs mobilières de placement	***25 114 676***	***0***	***25 114 676***	***196 788***
TOTAL de l'actif circulant (IV)	***91 100 524***	***386 130***	***90 714 394***	***58 913 664***
Frais d'émission des emprunts (V)	0		0	0
Primes de remboursement des emprunts (VI)	0		0	0
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)	0		0	0
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	***214 641 798***	***2 580 545***	***212 061 253***	***155 391 363***
(1) Dont à moins d'un an			0	
(2) Dont à moins d'un an			5 383 758	

Etats financiers : Bilan - Passif

BILAN-PASSIF	31/12/2025	31/12/2024
Capital dont versé 101 760 235 €	101 760 235	51 760 235
Primes d'émission, de fusion, d'apport	20 327 269	20 327 269
Ecarts de réévaluation	0	0
Ecarts d'équivalence	0	0
RESERVES :		
Réserve légale	4 482 259	4 245 607
Réserves statutaires ou contractuelles	166 702	0
Réserves réglementées	3 490	170 192
Autres réserves	83 436	83 436
Report à nouveau	61 054 385	56 557 988
Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte]	**6 012 172**	**4 733 050**
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	0	0
TOTAL des capitaux propres (I)	***193 889 949***	***137 877 777***
Provisions pour risques	310 000	347 450
Provisions pour charges	199 449	192 028
TOTAL des provisions (II)	***509 449***	***539 478***
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0
Emprunts et dettes financières diverses (2)	0	14 802 154
Instruments financiers à terme	0	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 370 332	748 430
Dettes fiscales et sociales	431 911	631 340
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	600	600
Autres dettes	14 859 012	791 584
Produits constatés d'avance	0	0
TOTAL des dettes (III) (1)	***17 661 856***	***16 974 108***
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)	0	0
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I + II + III + IV + V)	***212 061 253***	***155 391 363***
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	17 661 856	
(2) Dont emprunts participatifs		

Etats financiers : Compte de résultat de l'exercice

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2025	31/12/2024
	Total	Total
Ventes de marchandises	0	0
Production vendue	5 883 360	5 122 340
Montant net du chiffre d'affaires	**5 883 360**	**5 122 340**
Production stockée	0	-406 893
Production immobilisée	0	0
Subventions	0	0
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	37 450	653 812
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
Autres produits	11 704	5 015
Total des produits d'exploitation (I)	***5 932 514***	***5 374 274***
Achats de marchandises	0	0
Variation de stock (achats de marchandises)	0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements	0	0
Variation de stock (achats de matières premières)	0	0
Autres achats et charges externes (1)	4 407 559	2 820 069
Impôts, taxes et versements assimilés	117 362	172 884
Salaires	1 300 252	1 989 617
Cotisations sociales	596 195	814 112
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	133 197	60 779
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations	0	0
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	0	0
Dotation aux provisions	7 421	37 450
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées	0	0
Autres charges	14 577	16 436
Total des charges d'exploitation (II)	***6 576 563***	***5 911 347***
Résultat d'exploitation (I - II)	**-644 049**	**-537 073**
Quote part de résultat sur opérations faites en commun :		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)	0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)	0	0
Produits financiers de participations (2)	7 576 748	6 320 136
Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)	0	0
Autres intérêts et produits assimilés (2)	103	54
Reprises sur dépréciations et provisions	0	0
Différences positives de change	0	0
Produits des cessions d'immobilisations financières	0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	0	0
Total des produits financiers (V)	***7 576 851***	***6 320 190***
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	0	0
Intérêts et charges assimilées (3)	613 315	668 127
Différences négatives de change	0	0
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	0	0
Total des charges financières (VI)	***613 315***	***668 127***
Résultat financier (V - VI)	**6 963 537**	**5 652 063**
Résultat courant avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)	**6 319 488**	**5 114 990**
Produits exceptionnels (VII)	0	296
Charges exceptionnelles (VIII)	0	8 351
Résultat exceptionnel (VII - VIII)	**0**	**-8 055**
Participation des salariés aux résultats (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	307 316	373 886
Total des produits (I + III + V + VII)	***13 509 365***	***11 694 760***
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***7 497 193***	***6 961 710***
Bénéfice ou perte	**6 012 172**	**4 733 050**
(1) Y compris redevances de crédit-bail mobilier	0	
(1) Y compris redevances de crédit-bail immobilier	0	
(2) Dont produits concernant les entreprises liées	7 576 748	
(3) Dont intérêts concernant les entreprises liées	613 315	

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

Annexe au bilan et au compte de résultat

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2025
dont le total est de : 212 061 253,40 euros

et le résultat s'élève à : 6 012 171,71 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01 au 31/12/2025.

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

Faits caractéristiques de l'exercice

En 2025, le secteur immobilier continue de faire face à un environnement macro-économique peu propice. Dans ce cadre, une augmentation de capital a été approuvée par l'Associé Unique le 16 décembre 2025, pour un montant total de 50 millions d'euros. Cette augmentation a été réalisée par l'émission de 50.000.000 actions nouvelles, chacune ayant une valeur nominale de 1 euro. Suite à cette opération, le capital social de la société s'élève désormais à 101.760.235 euros. Cette opération a vocation à soutenir le développement de ses filiales, et notamment la SAS CREDIT MUTUEL PARTICIPATIONS IMMOBILIERES dont la valeur des titres de participation a augmenté de 25 000 000 € suite à une augmentation de capital effectuée en décembre 2025.

Faits caractéristiques de l'exercice précédent

Néant.

Evènements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant.

Autres informations

La société CREDIT MUTUEL IMMOBILIER est consolidée au niveau de la BANQUE FEDERATIVE du CREDIT MUTUEL.

En application de l'article L233-17 du Code de Commerce et de l'article R233-15 du Code de Commerce, cette dernière est exemptée d'établir des comptes consolidés en raison de leur établissement par l'ensemble le plus grand : la BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL.

Règles et méthodes comptables

La société a appliqué le nouveau règlement ANC n°2022-06 du 4 Novembre 2022 qui modifie le règlement ANC n °2014-03 relatif au plan comptable général (PCG). Ce règlement a été homologué par arrêté du 26 Décembre 2023 et publié au Journal Officiel le 30 décembre 2023. Ce règlement est d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.

Le règlement ANC n°2022-06 emporte à la fois des changements de méthodes comptables et une modification des formats de présentation des états financiers.

Les principaux changements dans les comptes résultent de l'application de ce nouveau règlement sont :

• La nouvelle définition du résultat exceptionnel,

• La suppression des comptes de transferts de charges,

• La modification des plans de comptes notamment les provisions pour charges.

Le principal impact de l'application du règlement ANC N°2022-06 sur les comptes au 31/12/2025 est le suivant :
- présentation du bilan passif : les comptes 45 relatifs aux comptes courants étaient présentés dans le poste « Emprunts et dettes financières divers » en 2024 et sont présentés dans le poste « Autres dettes » en 2025.

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

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

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

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

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production.
Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la nature des immobilisations.

A compter du 1/1/2005, les acquisitions d'immobilisations sont amorties sur leur durée d'utilité :

Installations et agencements	Linéaire	8 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 ans
Logiciel & matériel gros système	Linéaire	5 ans
Micro-ordinateur / imprimante / serveur / logiciel	Linéaire	3 ans
Mobilier appartement témoin	Linéaire	3 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	8 ans

Les biens d'occasion sont amortis sur la durée probable d'utilisation appréciée à la date d'achat.

Les fonds de commerce font l'objet d'un test de dépréciation sur la base du chiffre d'affaires auquel est appliqué un coefficient de valorisation, une dépréciation est comptabilisée en cas d'indices de perte de valeur.

Participations et autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'usage pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de la dernière situation nette connue de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir.

Stocks de réserves foncières

Enregistrement des stocks au coût de production.

Suivi des coûts de production pendant toute la durée de portage de la réserve foncière, le compte 31100000 "Terrains" est crédité lors de la vente du terrain.

Une provision pour dépréciation doit être constituée s'il apparaît que le coût de revient est supérieur à la valeur de l'immeuble par référence au prix de vente.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Dérogations et modifications aux principes et méthodes comptables

Par dérogation aux règles comptables, le résultat de l'exercice N des SNC est comptabilisé dans le compte 76110001 « Revenus des titres de participation » avec effet à la date de clôture de ce même exercice, sauf décision contraire de l'Assemblée Générale annuelle chargée d'approuver les comptes.

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		624 576	0	0
Terrains		0	0	0
Constructions	Sur sol propre	293 539	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	87 545	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	594 500	0	0
	Matériel de transport	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	655 789	0	2 357
	Emballages récupérables et divers	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0
	TOTAL (III)	***1 631 373***	***0***	***2 357***
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0
Autres participations		96 159 448	0	25 000 000
Autres titres immobilisés		0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		123 874	0	0
	TOTAL (IV)	***96 283 322***	***0***	***25 000 000***
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	***98 539 272***	***0***	***25 002 357***

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0	0	624 576	0
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	293 539	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	agencements et aménagements des	0	0	87 545	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	agencements,	0	0	594 500	0
	Matériel de transport	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	355	657 792	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		0	0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0	0
	TOTAL (III)	***0***	***355***	***1 633 376***	***0***
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0	0
Autres participations		0	0	121 159 448	0
Autres titres immobilisés		0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	123 874	0
	TOTAL (IV)	***0***	***0***	***121 283 322***	***0***
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	***0***	***355***	***123 541 274***	***0***

Précisions sur les postes d'immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Augmentations de l'exercice	Ventilations des augmentations				
			Virements		Entrées		
			De poste à poste	Provenant de l'actif circulant	Acquisitions	Apports	Créations
Frais d'établissement et de développement (I)		0					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0					
Terrains		0					
Constructions	Sur sol propre	0					
	Sur sol d'autrui	0					
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0					
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0					
	Matériel de transport	0					
	Matériel de bureau et mobilier informatique	2 357			2 357		
	Emballages récupérables et divers	0					
Immobilisations corporelles en cours		0					
Avances et acomptes		0					
TOTAL (III)		***2 357***	***0***	***0***	***2 357***	***0***	***0***
Participations évaluées par mise en équivalence		0					
Autres participations		25 000 000			25 000 000		
Autres titres immobilisés		0					
Prêts et autres immobilisations financières		0					
TOTAL (IV)		***25 000 000***	***0***	***0***	***25 000 000***	***0***	***0***
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		***25 002 357***	***0***	***0***	***25 002 357***	***0***	***0***

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions de l'exercice	Ventilations des diminutions				
			Virements		Sorties		
			De poste à poste	A destination de l'actif circulant	Cessions	Scissions	Mises hors services
Frais d'établissement et de développement (I)		0					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0					
Terrains		0					
Constructions	Sur sol propre	0					
	Sur sol d'autrui	0					
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0					
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0					
	Matériel de transport	0					
	Matériel de bureau et mobilier informatique	355			355		
	Emballages récupérables et divers	0					
Immobilisations corporelles en cours		0					
Avances et acomptes		0					
TOTAL (III)		***355***	***0***	***0***	***355***	***0***	***0***
Participations évaluées par mise en équivalence		0					
Autres participations		0					
Autres titres immobilisés		0					
Prêts et autres immobilisations financières		0					
TOTAL (IV)		***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		***355***	***0***	***0***	***355***	***0***	***0***

Nature de la cession : rebut

Amortissements

Cadre A	SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE				
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		624 576	0	0	624 576
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	293 539	0	0	293 539
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements	87 545	0	0	87 545
Installations techniques, matériels et outillages		0	0	0	0
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	474 723	84 548	0	559 272
	Matériel de transport	0	0	0	0
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	581 189	48 649	355	629 483
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		***1 436 996***	***133 197***	***355***	***1 569 839***
TOTAL GENERAL (I + II + III)		***2 061 572***	***133 197***	***355***	***2 194 415***

Cadre B	VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES						
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exception-nel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais établ	0	0	0	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0	0	0	0
Constructions :							
sol propre	0	0	0	0	0	0	0
sol autrui	0	0	0	0	0	0	0
install.	0	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	0	0	0	0	0	0	0
Inst gén.	0	0	0	0	0	0	0
M.Transport	0	0	0	0	0	0	0
Mat bureau.	0	0	0	0	0	0	0
Emball.	0	0	0	0	0	0	0
CORPO.	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
Acquis. de titres	0			0			0
TOTAL		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

Cadre C	Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler	0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0

Précisions sur les amortissements et dépréciations

Immobilisations amortissables		Dotations de l'exercice	Ventilations des dotations				
			Compléments liés à une réévaluation	Sur éléments amortis selon mode linéaire	Sur éléments amortis selon un autre mode (*)	Dotations exceptionnelles	
Frais d'établissement et de développement (I)		0					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0					
Terrains		0					
Constructions	Sur sol propre	0					
	Sur sol d'autrui	0					
	Installations générales, agencements	0					
Installations techniques, matériels et outillages		0					
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	84 548		32 327	52 221		*
	Matériel de transport	0					
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	48 649		23 137	25 512		*
	Emballages récupérables et divers	0					
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		***133 197***	***0***	***55 464***	***77 733***	***0***	
TOTAL GENERAL (I + II + III)		***133 197***	***0***	***55 464***	***77 733***	***0***	

* Amortissements accélérés - Déménagement du site d'Orvault prévu en avril 2026

Immobilisations amortissables		Diminutions de l'exercice	Ventilations des diminutions		
			Eléments transférés à l'actif circulant	Eléments cédés	Eléments mis hors service
Frais d'établissement et de développement (I)		0			
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0			
Terrains		0			
Constructions	Sur sol propre	0			
	Sur sol d'autrui	0			
	Installations générales, agencements	0			
Installations techniques, matériels et outillages		0			
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	0			
	Matériel de transport	0			
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	355			355
	Emballages récupérables et divers	0			
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		***355***	***0***	***0***	***355***
TOTAL GENERAL (I + II + III)		***355***	***0***	***0***	***355***

Liste des filiales et participations

Filiales	Capitaux propres 2025	Capital détenu en %	Valeur brute 2025	Valeur nette 2025	Prêts/Avances Consentis au 31/12/2025	C.A. H.T. exercice 2025	Résultat exercice 2025	Dividendes reçus en 2025	Date de clôture
SAS CM PARTICIPATIONS IMMOBILIERES	63 562 155	100,00%	58 390 510	58 390 510	3 400 000	246 349	2 024 566	882 528	31/12/2025
SAS CM REALISATIONS IMMOBILIERES	4 321 313	100,00%	2 099 684	2 099 684	1 570 000	512 977	209 820	-	31/12/2025
SAS AFEDIM	6 418 558	100,00%	10 328 490	10 328 490	- 6 500 000	45 438 123	517 371	836 296	31/12/2025
SAS CM AMENAGEMENT FONCIER	26 271 252	100,00%	18 831 243	18 831 243	20 363 119	30 590 482	- 4 664 215	-	31/12/2025
SAS ATARAXIA PROMOTION	15 991 057	100,00%	23 169 776	23 169 776	13 780 000	62 135 012	190 589	-	31/12/2025
SAS VALORISATION IMMOBILIERE	- 7 445 889	100,00%	100 000	100 000	7 630 000	82 546	- 1 174 230	-	31/12/2025
SAS AFEDIM TRANSACTIONS	- 14 570 910	100,00%	6 000 000	6 000 000	13 090 000	5 087 871	- 4 151 842	-	31/12/2025
SAS AFEDIM GESTION	8 114 842	100,00%	2 238 665	2 238 665	- 6 654 000	19 926 699	3 881 566	3 654 049	31/12/2025
SCCV PAUL VAILLANT COUTURIER	1 500	40,00%	600	600	- 9 027	-	-	-	30/09/2025
TOTAL TITRES DE PARTICIPATION			121 158 968 €	121 158 968 €	46 670 092 €				

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	0	0	0	0
- Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
TOTAL (I)	***0***	***0***	***0***	***0***
Provisions pour litige	0	0	0	0
Provisions pour garanties	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	0	0	0	0
Provisions pour pensions	192 028	7 421	0	199 449
Provisions pour impôts	0	0	0	0
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	347 450	0	37 450	310 000
TOTAL (II)	***539 478***	***7 421***	***37 450***	***509 449***
Provisions sur immos incorporelles	0	0	0	0
Provisions sur immos corporelles	0	0	0	0
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	0	0	0	0
Provisions sur autres immos financières	0	0	0	0
Provisions sur stocks	386 130	0	0	386 130
Provisions sur comptes clients	0	0	0	0
Autres provisions pour dépréciations	0	0	0	0
TOTAL (III)	***386 130***	***0***	***0***	***386 130***
TOTAL GENERAL (I + II + III)	***925 608***	***7 421***	***37 450***	***895 579***
Dont dotations et reprises d'exploitation		7 421	37 450	
Dont dotations et reprises financières		0	0	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		0	0	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice		Montant à la clôture de l'exercice
			Utilisées	Non utilisées	
Provisions pour pensions et gratifications conventionnelles	192 028	7 421			199 449
Provisions pour risques	347 450		37 450		310 000
Total	**539 478**	**7 421**	**37 450**	**0**	**509 449**

Stocks et en cours

Stocks et en-cours	Exercice N	Exercice N-1
Matières premières et autres approvisionnements	744 159	744 159
En cours de production		
Produits finis		
Marchandises		
Total	**744 159**	**744 159**

Dépréciations des stocks et en-cours	Exercice N	Exercice N-1	Méthode utilisée pour le calcul de la dépréciation
Matières premières et autres approvisionnements	386 130	386 130	Valorisation au prix du marché.
En cours de production			
Produits finis			
Marchandises			
Total	**386 130**	**386 130**	

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations		0	0	0
Prêts		0	0	0
Autres immos financières		123 874	0	123 874
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		***123 874***	***0***	***123 874***
Clients douteux ou litigieux		0	0	0
Autres créances clients		2 017 523	2 017 523	0
Créances représentatives de titres prêtés		0	0	0
Personnel et comptes rattachés		0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		2 388	2 388	0
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	69 569	69 569	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	287 045	287 045	0
	Autres impôts	0	0	0
	Etat - divers	2 594	2 594	0
Groupes et associés		62 044 776	2 211 657	59 833 119
Débiteurs divers		792 982	792 982	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		***65 216 877***	***5 383 758***	***59 833 119***
Charges constatées d'avance		24 812	24 812	0
TOTAL DES CREANCES		***65 365 563***	***5 408 570***	***59 956 993***
Prêts accordés en cours d'exercice		0		
Remboursements obtenus en cours d'exercice		0		
Prêts et avances consentis aux associés		0		

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles		0	0	0	0
Autres emprunts obligataires		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers		0	0	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés		2 370 332	2 370 332	0	0
Personnel et comptes rattachés		159 381	159 381	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		106 119	106 119	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	156 812	156 812	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	9 599	9 599	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		600	600	0	0
Groupes et associés		13 776 342	13 776 342	0	0
Autres dettes		1 082 671	1 082 671	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		0	0	0	0
TOTAL DES DETTES		***17 661 856***	***17 661 856***	***0***	***0***
Emprunts souscrits en cours d'exercice		0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		0			

Produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
IJ PREVOYANCE A RECEVOIR	2 388
ETAT - PRODUITS A RECEVOIR	2 594
ASSOCIES C/C GROUPE INTERETS COURUS	2 211 657
DIVERS COMPTES DEBITEURS ET PAR	3 403
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
TOTAL	***2 220 042***

Charges à payer

Charges à payer	Montant
DETTES PROVISIONNEES CONGES A PAYER	106 252
DETTES PROVISIONNEES CET A PAYER	2 335
AUTRES CHARGES A PAYER	51 035
CHARGES SOCIALES SUR CONGES A PAYER	51 063
CHARGES SOCIALES SUR CET A PAYER	1 070
FOURNISSEURS-FACTURES NON PARVENUES	52 868
CH FISC SUR CET A PAYER	88
ETAT - CHARGE A PAYER	2 703
ASSOCIES C/C GROUPE INTERETS COURUS	613 315
DIVERS CPTE CREDITEUR & CGE A PAYER	5 524
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
TOTAL	***886 252***

Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
LOYERS ET CHARGES	8 155	0	0
MAINTENANCE	364	0	0
AUTRES CHARGES DIVERSES	16 294	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
TOTAL	***24 813***	***0***	***0***

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	51 760 235	50 000 000					101 760 235
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	20 327 269						20 327 269
Ecarts de réévaluation	0						0
Réserve légale	4 245 607				236 653		4 482 259
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	170 192						170 192
Autres réserves	83 436						83 436
Report à nouveau	56 557 988				4 496 397		61 054 385
Résultat de l'exercice	4 733 050	6 012 172	4 733 050				6 012 171
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	***137 877 777***	***56 012 172***	***4 733 050***	***0***	***4 733 050***	***0***	***193 889 948***

Nombre et valeur nominale des composants du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2025	Valeur nominale
Actions ordinaires	51 760 235	50 000 000		**101 760 235**	1,00
Actions amorties				**0**	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				**0**	
Actions préférentielles				**0**	
Parts sociales				**0**	
Certificats d'investissement				**0**	
Total	**51 760 235**	**50 000 000**	**0**	**101 760 235**	

Crédits d'impôts

	31/12/2025	31/12/2024
Crédit d'impôt recherche		
Autres crédits d'impôts :		
- crédit d'impôt mécénat	3 000	3 000
Total	**3 000**	**3 000**

Engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	entreprises	Autres
Engagements donnés						
Promesses d'hypothèques diverses, délégations de paiement, Dailly	0					
	0					
I. Total engagements donnés	0	0	0	0	0	0
Engagements reçus						
Garanties Financières d'Achèvements	0					
Cautions d'indemnités d'immobilisations et autres cautions	0					
Garanties premières demandes d'indemnités d'immobilisations	0					
Caution marché privé immobilier	0					
Convention cadre FPF relative aux opérations d'instruments financiers à terme	0					
	0					
II. Total engagements reçus	0	0	0	0	0	0
Engagements réciproques						
	0					
	0					
III. Total engagements réciproques	0	0	0	0	0	0

Effectif moyen

Effectif	Personnel salarié
Cadres	16
Agents de maîtrise & techniciens	
Employés	
Autres	
TOTAL	**16**

DETAIL DES COMPTES

Détail du Bilan actif

Rubriques		Libellés	31/12/2025	31/12/2024
2050 AFNet		**Concessions,brevets et droits similaires**	**0,00**	**0,00**
	20500100	MARQUES	53 923,70	53 923,70
	20500200	LOGICIELS	570 652,73	570 652,73
	28050100	AMORTISSEMENTS MARQUES	-53 923,70	-53 923,70
	28050200	AMORTISSEMENTS LOGICIELS	-570 652,73	-570 652,73
2050 APNet		**Constructions**	**0,00**	**0,00**
	21315000	ENS IMMOBILIERS ADM. ET COMMERCIAUX	293 538,59	293 538,59
	21355000	INST GEN AGENC AMEN ENS IMM ADM COM	87 545,37	87 545,37
	28131500	AMORT ENS IMMOBILIERS ADM ET CIAUX	-293 538,59	-293 538,59
	28135500	AMORT AAI ENS IMMO ADM ET CIAUX	-87 545,37	-87 545,37
2050 ATNet		**Autres immobilisations corporelles**	**63 537,11**	**194 377,19**
	21810000	INST. GENE AGENC AMENAGEMENT DIVERS	594 500,27	594 500,27
	21830001	MATERIEL DE BUREAU	54 259,69	54 259,69
	21830002	MATERIEL INFORMATIQUE	76 892,19	76 892,19
	21840000	Mobilier	526 639,65	524 637,13
	28181000	AMORT AAI DIVERS	-559 271,73	-474 723,49
	28183001	AMORTISSEMENTS MATERIEL DE BUREAU	-54 259,69	-54 259,69
	28183002	AMORTISSEMENT MATERIEL INFORMATIQUE	-76 892,18	-76 892,18
	28184000	AMORTISSEMENTS DU MOBILIER	-498 331,09	-450 036,73
2050 CSNet		**Participations**	**121 159 447,86**	
	26110000	TITRES DE PARTICIPATION - ACTIONS	121 158 847,86	
	26180000	TITRES PARTICIPATION-AUTRES TITRES	600,00	
2050 CUNet		**Titres immobilisés de l'activité de portefeuille**		**96 159 447,86**
	26110000	TITRES DE PARTICIPATION - ACTIONS		96 158 847,86
	26180000	TITRES PARTICIPATION-AUTRES TITRES		600,00
2050 BHNet		**Autres immobilisations financières**	**123 873,97**	**123 873,97**
	27510000	DEPOTS	123 873,97	123 873,97
2050 TOTIINet		**Total Actif Immobilisé**	**121 346 858,94**	**96 477 699,02**
2050 BLNet		**Matières premières, approvisionnements**	**358 028,95**	**358 028,95**
	31100000	TERRAINS A AMENAGER	744 158,54	744 158,54
	39100000	DEPRECIATIONS TERRAINS A AMENAGER	-386 129,59	-386 129,59
2050 BVNet		**Avances et acomptes versés sur commandes**		**1 237,50**
	40910000	FRS-AVANCES & ACOMPTES VERSES S/CDE		1 237,50
2050 BXNet		**Clients et comptes rattachés (3)***	**2 017 522,86**	**358 903,42**
	41110000	CLT-VTE BIENS OU PREST SERVICES	2 017 522,86	358 903,42
2050 BZNet		**Autres créances**	**63 199 354,03**	**57 974 822,51**
	40971000	FRS D'EXPLOITATION - AUTRES AVOIRS	789 578,73	621 206,95
	40980000	FOURNISSEURS - AVOIRS NON RECUS		776,94
	43700013	TICKETS RESTAURANT		1 622,69
	43870001	IJSS A RECEVOIR		1 835,08

	43900002	IJ PREVOYANCE A RECEVOIR	2 388,24	
	44400000	ETAT - IMPOTS SUR LES BENEFICES	69 569,00	
	44566100	TVA DED S/ABS-TVA EXIGIBLE S/ENCAIS	252 945,49	6 481,89
	44567000	CREDIT DE TVA A REPORTER	26 320,00	79 789,00
	44571100	TVA COLLECTEE-TVA EXIGIBLE S/ENCAIS		71 210,51
	44586000	TAXES S/CA S/FACTURES NON PARVENUES	7 779,82	12 636,15
	44700000	AUT IMPOTS,TAXES ET VERST ASSIMILES		4 429,00
	44820000	ETAT - PRODUITS A RECEVOIR	2 594,00	
	45100000	Groupe	59 833 119,30	54 563 119,30
	45180000	ASSOCIES C/C GROUPE INTERETS COURUS	2 211 656,65	2 605 470,54
	46700000	DIVERS COMPTES DEBITEURS ET PAR	3 402,80	
	46870000	PRODUITS A RECEVOIR		6 244,46
2050 CFNet		**Disponibilités**	**25 114 676,22**	**196 788,37**
	51210000	COMPTE BANQUE	25 114 676,22	196 788,37
2050 CHNet		**Charges constatées d'avance**	**24 812,40**	**23 883,03**
	48600000	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	24 812,40	23 883,03
2050 CJNet		**TOTAL Actif circulant**	**90 714 394,46**	**58 913 663,78**
2050 CONet		**Total Général**	**212 061 253,40**	**155 391 362,80**

Détail du bilan Passif

Rubriques		Libellés	31/12/2025	31/12/2024
2051 DA		**Capital social ou individuel**	**101 760 235,00**	**51 760 235,00**
	10130000	CAPITAL SOUSCRIT - APPELE, VERSE	101 760 235,00	51 760 235,00
2051 DAV		**dont versé**	**101 760 235,00**	**51 760 235,00**
	10130000	CAPITAL SOUSCRIT - APPELE, VERSE	101 760 235,00	
2051 DB		**Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...**	**20 327 269,18**	**20 327 269,18**
	10410000	PRIMES D'EMISSION	3 842 801,26	3 842 801,26
	10420000	Primes de fusion	1 675 789,92	1 675 789,92
	10430000	Primes d'apport	14 808 678,00	14 808 678,00
2051 DD		**Réserve légale**	**4 482 259,37**	**4 245 606,87**
	10611000	RESERVE LEGALE PROPREMENT DITE	4 482 259,37	4 245 606,87
2051 DF		**Réserves réglementées**	**170 192,15**	**170 192,15**
	10620000	RESERVES INDISPONIBLES	166 702,15	166 702,15
	10648001	RESERVES SPECIALES OEUVRES D'ART	3 490,00	3 490,00
2051 DG		**Autres réserves**	**83 436,22**	**83 436,22**
	10688000	RESERVES DIVERSES	34 951,88	34 951,88
	10688001	AUTRES RESERVES - CICE	48 484,34	48 484,34
2051 DH		**Report à nouveau**	**61 054 385,27**	**56 557 988,18**
	11000000	REPORT A NOUVEAU (SOLDE CREDITEUR)	61 054 385,27	56 557 988,18
2051 DI		**RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)**	**6 012 171,71**	**4 733 049,59**
2051 DL		**TOTAL CAPITAUX PROPRES**	**193 889 948,90**	**137 877 777,19**
2051 DP		**Provisions pour risques**	**310 000,00**	**347 450,00**
	15180000	Autres provisions pour risques	310 000,00	347 450,00
2051 DQ		**Provisions pour charges**	**199 449,00**	**192 028,00**
	15210000	PROV PR PENSIONS + SIMILAIRES	149 888,00	
	15210001	PROV GRATIFICATION CONVL	49 561,00	
	15300000	PROVISIONS PR PENSIONS & SIMILAIRES		143 250,00
	15300001	PROV GRATIFICATIONS CONVENTIONNELLE		48 778,00
2051 DR		**TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**	**509 449,00**	**539 478,00**
2051 DV		**Emprunts et dettes financières divers**		**14 802 153,72**
	45100000	Groupe		14 134 026,94
	45180000	ASSOCIES C/C GROUPE INTERETS COURUS		668 126,78
2051 DX		**Dettes fournisseurs et comptes rattachés**	**2 370 332,36**	**748 430,48**
	40110000	FRS-ACHATS BIENS ET PREST SERVICES	2 317 464,45	666 540,35
	40810000	FOURNISSEURS-FACTURES NON PARVENUES	52 867,91	81 890,13
2051 DY		**Dettes fiscales et sociales**	**431 910,74**	**631 339,67**

	42100000	PERSONNEL - REMUNERATIONS DUES	-317,39	
	42100100	PERSONNEL - FRAIS A REMBOURSER	76,30	
	42820001	DETTES PROVISIONNEES CONGES A PAYER	106 251,84	149 621,21
	42821000	DETTES PROVISIONNEES CET A PAYER	2 334,62	48 460,86
	42860000	AUTRES CHARGES A PAYER	51 035,34	189 667,20
	43100000	SECURITE SOCIALE	39 570,04	54 939,00
	43700004	CAISSE DE RETRAITES	13 486,10	18 973,32
	43700010	TAXE D'APPRENTISSAGE	1 142,60	
	43700012	FORMATION PROFESSIONNELLE	994,81	1 220,89
	43700013	TICKETS RESTAURANT	-1 207,65	
	43820001	CHARGES SOCIALES SUR CONGES A PAYER	51 063,03	71 500,77
	43821000	CHARGES SOCIALES SUR CET A PAYER	1 070,19	21 656,70
	43860000	AUTRES CHARGES A PAYER		30 428,32
	44210000	PRELEVEMENT A LA SOURCE DE L'IR	6 808,38	10 829,00
	44400000	ETAT - IMPOTS SUR LES BENEFICES		24 417,00
	44571100	TVA COLLECTEE-TVA EXIGIBLE S/ENCAIS	156 811,70	
	44812000	ETAT - CHARGE A PAYER	2 703,28	
	44812001	CH FISC SUR CET A PAYER	87,55	
	44821000	CHARGES FISCALES SUR CET A PAYER		4 516,40
	44860000	CHARGES A PAYER		5 109,00
2051 DZ		**Dettes sur immobilisations et comptes rattachés**	**600,00**	**600,00**
	26900000	VERST S/TIT PARTICIP NON LIBERES	600,00	600,00
2051 EA		**Autres dettes**	**14 859 012,40**	**791 583,74**
	41970000	Clients - Autres avoirs	1 077 147,00	786 060,00
	45100000	Groupe	13 163 026,94	
	45180000	ASSOCIES C/C GROUPE INTERETS COURUS	613 314,72	
	46700000	DIVERS COMPTES DEBITEURS ET PAR		5 523,74
	46860000	DIVERS CPTE CREDITEUR & CGE A PAYER	5 523,74	
2051 EC		**TOTAL DETTES**	**17 661 855,50**	**16 974 107,61**
2051 EE		**TOTAL GÉNÉRAL - PASSIF**	**212 061 253,40**	**155 391 362,80**

Compte de résultat - Détail des comptes

Rubriques		Libellés	31/12/2025	31/12/2024
2052 FF		**Production vendue biens**		**95 715,00**
2052 FD		**Production vendue biens-France**		**95 715,00**
	70110000	VENTES DE TERRAINS		95 715,00
2052 FI		**Production vendue services**	**5 883 359,51**	**5 026 624,96**
2052 FG		**Production vendue services-France**	**5 883 359,51**	**5 026 624,96**
	70600000	Prestations de services	51 280,00	58 490,00
	70600002	PRESTATIONS HOLDING AUX FILIALES	4 555 750,00	3 597 260,00
	70600005	PREST PERSONNEL INTER-FILIALES IMMO	273 740,00	381 050,00
	70830000	Locations diverses	875 794,67	852 512,72
	70880000	AUTRES PRODUITS D'ACTIVITES ANNEXES	79,25	
	70880002	REFACTURATION FRAIS DIVERS	75 099,90	77 444,82
	70880003	REFACTURATION FRAIS DE PERSONNEL		470,05
	70880010	REFACTURATION ASSURANCES	51 615,69	59 397,37
2052 FL		**Chiffres d'affaires nets**	**5 883 359,51**	**5 122 339,96**
2052 FM		**Production stockée**		**-406 892,77**
	71330000	VAR EN-COURS DE PRODUCTION DE BIENS		-406 892,77
2052 FP		**Reprises sur amortissements et provisions**	**37 450,00**	**653 811,95**
	78150002	REP S/PROV ENGAGEMENTS DE RETRAITE		81 441,00
	78150003	REP S/PROV CHARGES DE PERSONNEL	37 450,00	111 966,00
	78150004	REP S/PROVISION PRIME ANNIVERSAIRE		40 823,00
	78173000	REPRISES S/DEP STOCKS ET EN-COURS		406 891,77
	79100000	TRANSFERTS CHARGES D'EXPLOITATION		6 465,75
	79100004	TRANSF CHG REFACTURATION A UN TIERS		6 224,43
2052 FQ		**Autres produits**	**11 704,18**	**5 014,86**
	75110001	REDEVANCES MARQUE ATARAXIA	5 000,00	5 000,00
	75800000	INDEMNITES ET AUTRES PRODUITS	3,88	14,86
	75870000	INDEMNITES ASSURANCE	6 700,30	
2052 FR		**Total des produits d'exploitation**	**5 932 513,69**	**5 374 274,00**
2052 FW		**Autres achats et charges externes**	**4 407 559,33**	**2 820 069,38**
	60610000	FOURNITURES NON STOCKABLES (EAU...)	62 429,56	63 332,76
	60610001	CARBURANT	6 074,65	5 068,48
	60630000	FOURN. ENTRETIEN & PETIT EQUIPEMENT	8 240,49	7 422,76
	60630001	PETIT EQUIPEMENT INFORMATIQUE	1 012,58	719,11
	60630002	PETIT EQUIPEMENT TELEPHONIQUE	73,65	175,95
	60640000	Fournitures administratives	522,14	761,02
	60640001	FOURNITURES PAPIER (RAMETTES A4,)	284,30	615,62
	60640005	FOURNITURES INFO ET ELECTRONIQUES	549,65	1 885,12
	60680000	AUTRES MATIERES ET FOURNITURES	11 154,93	11 103,05
	61100000	SOUS-TRAITANCE GENERALE	165,54	180,11
	61320000	LOCATIONS IMMOBILIERES	699 748,93	669 765,03
	61350000	LOCATIONS MOBILIERES	102,97	

61350001	LOCATIONS MOB. - VEHICULES	25 537,70	22 189,07
61350002	LOCATIONS MOB. - TELEPHONE	2 257,32	1 567,98
61350005	LOCATIONS MOB. - LOGICIELS	18 883,65	16 148,77
61350006	LOCATIONS MOB. - MAT. INFORMATIQUE	42 591,35	50 642,06
61350007	LOCATIONS MOB. - COPIEUR	1 630,17	1 251,79
61350011	LOCATIONS MOB. - DIVERS	540,36	540,36
61400000	CHARGES LOCATIVES ET DE COPROPRIETE	51 340,04	-8 825,89
61400001	SURVEILLANCE DES LOCAUX	11 541,28	14 565,79
61400002	ESPACES VERTS	7 463,78	5 986,15
61400003	COLLECTE ET TRAITEMENT DES DECHETS	12 889,53	11 107,41
61400004	VERIF TECHNIQUE DES EQUIPEMENTS	4 679,39	5 004,25
61400005	MAINTENANCE PORTES AUTOMATIQUES	2 098,83	1 718,06
61400006	MAINT. CORRECTIVE INSTALLATIONS	16 597,72	16 484,88
61400008	MAINTENANCE ELECTRIQUE	3 989,77	3 345,22
61400009	PRESTATIONS MENAGE ET VITRERIE	49 813,66	53 608,28
61400012	MAINTENANCE ASCENSEUR	1 720,65	1 686,08
61400013	MAINTENANCE DES LOCAUX	8 447,89	11 536,99
61400014	VERIFICATION DES EXTINCTEURS	710,21	1 042,73
61520000	ENTRETIEN & REPARATION S/BIENS IMMO	27 018,32	25 345,40
61550000	ENTRETIEN REPARAT S/BIENS MOBILIERS	153,13	
61550001	ENTRETIEN & REPARATIONS-VEHICULES	211,14	14,90
61560000	Maintenance	4 338,19	4 270,47
61560001	MAINTENANCE - TELEPHONE	2 803,92	2 928,85
61560004	MAINTENANCE - MATERIEL INFORMATIQUE	10 873,17	13 697,01
61560005	MAINTENANCE - COPIEUR	3 293,34	1 621,68
61610000	PRIMES D'ASSURANCE MULTIRISQUES	68 691,55	77 726,96
61610001	ASSURANCE FLOTTE VEHICULES	5 101,34	3 902,87
61610002	ASS INDIVIDUELLE ACCIDENT ADMINIST.	1 059,65	1 059,65
61620001	ASSURANCE RC PROFESSIONNELLE	8 192,44	9 201,12
61620002	ASSURANCE RC DIRIGEANTS ET SALARIES	922,93	1 044,49
61640000	ASSURANCE RISQUES D'EXPLOITATION	4 849,35	5 414,84
61690000	AUTRES PRIMES D'ASSURANCE	31,47	730,47
61810000	DOCUMENTATION GENERALE	128,01	415,34
61830000	Documentation technique	25 953,50	12 455,15
61850000	FRAIS COLLOQUES,SEMINAIRES	10 733,00	17 488,60
61850001	FORMATION	16 599,49	3 538,36
62140000	PERSONNEL DETACHE OU PRETE A L'ENT	700 363,95	566 567,77
62260000	Honoraires	-16 300,00	3 425,00
62260001	HONORAIRES - INFORMATIQUE	673,80	457,80
62260003	HONORAIRES - FISCALITE	1 500,00	1 312,50
62260004	HONORAIRES - JURIDIQUE	1 203,50	1 203,50
62260005	HONORAIRES - COMMISSAIRE AUX CPTES	32 810,00	4 080,00
62260007	HONORAIRES - SOCIAL	11 710,00	26 712,75
62260008	HONORAIRES - DIVERS	5 079,94	4 157,89
62260009	HONO - SVP - CONSEIL MANAGEMENT TEL	17 227,80	15 534,48
62270000	Frais d'actes et de contentieux	68,00	
62330000	Foires et expositions		835,00
62340000	CADEAUX A LA CLIENTELE	5 926,07	3 553,40
62360000	CATALOGUES ET IMPRIMES	9,76	29,40
62370000	Publications	79,05	611,00
62380000	MECENAT	5 000,00	5 000,00
62410000	Transports sur achats		32,60
62480000	TRANSPORTS DIVERS	825,00	

	62510000	VOYAGES ET DEPLACEMENTS	63 751,34	47 400,35
	62520000	FRAIS DE FORMATION (TRANSP,HEBERGT)	6 338,17	3 922,89
	62550000	FRAIS DE DEMENAGEMENT		4 285,99
	62560000	Missions	99 639,28	64 770,10
	62570000	RECEPTIONS	1 033,35	946,19
	62600100	FRAIS POSTAUX	3 519,95	4 862,39
	62600200	FRAIS DE TELECOMMUNICATIONS	8 762,46	10 495,91
	62600207	TEL 02 40 63 21 19 - ASCENSEUR	372,92	344,50
	62600209	TEL 02 51 77 41 10 - STAND. ANTONS	1 432,46	1 112,26
	62600210	TEL 02 40 94 20 40 - GTB	360,20	336,72
	62600211	TEL 02 - SERVICE INTERNET	478,74	454,67
	62600400	RESEAU FIXE ET ACCES WEB	4 890,06	5 555,39
	62600401	BUSINESS EVERYWHERE		232,80
	62600500	TELEPHONES PORTABLES	2 819,94	3 249,01
	62780000	AUT FRAIS ET COM S/ PREST SERVICES	4 446,60	4 390,30
	62800101	PRESTATIONS DIVERSES	101 607,68	141 347,75
	62800102	SERVICES EXT-ECHANGES TELEMATIQUES	2 509,27	2 219,63
	62800103	SERVICES EXT - ADMIN. PAYE & RH	11 057,64	14 586,04
	62800104	SERVICES EXT-INFORMATIQUE	10 648,00	15 772,76
	62800105	MISSION COMPTABLE	175 126,05	147 706,44
	62800106	PRESTATIONS AUTRES CSP	198,83	597,09
	62800107	PRESTATIONS MATLOT & SAM	13 060,54	8 045,75
	62800108	PRESTATIONS DE GESTION LOGISTIQUE	34 508,38	38 496,46
	62800109	SOLUTION METIER	52 350,00	65 560,00
	62800111	SERV. EXT. ACCUEIL TEL	56 016,12	54 384,60
	62800112	SERV. EXT. TRAITEMENT DE DONNEES	40 684,73	44 969,10
	62800113	SERV. EXT. INSTITUTIONNELS	374 790,27	336 026,34
	62800116	PREST. CSP POLE METIERS IMMOBILIER	1 314 594,34	
	62800400	FRAIS D'ARCHIVAGE	1 300,20	1 207,42
	62810000	CONCOURS DIVERS (COTISATIONS,...)	813,00	793,00
	62840000	FRAIS RECRUTEMENT DU PERSONNEL	10 225,31	10 999,29
2052 FX		**Impôts, taxes et versements assimilés**	**117 362,04**	**172 883,76**
	63110000	Taxe sur les salaires	14 306,28	17 116,82
	63120000	Taxe d'apprentissage		10 866,69
	63130000	PARTICIP EMPL FORMATION PRO CONTINU		18 142,89
	63182100	CHARGES FISCALES SUR CET A PAYER	-4 428,85	320,28
	63310000	Versement de transport	25 389,59	29 940,36
	63320000	ALLOCATIONS DE LOGEMENT	856,09	1 159,48
	63330000	PARTICIP EMPL FORMATION PRO CONTINU	21 776,04	16 066,16
	63330001	CONTRIB EMPLOYEUR FORMATION PROF	24 976,81	
	63330002	DROIT CORRECTIF CPF	6 000,00	6 000,00
	63380000	AUT IMPOTS ASSIMILES S/REMUNERATION	2 557,10	657,50
	63511001	CET-CFE-COTISATION FONCIERE ENTREPR	5 281,00	7 459,00
	63511002	CET-CVAE-COTISATION S/VA ENTREPRISE	7 126,00	8 083,00
	63512000	TAXES FONCIERES	5 897,00	50 603,85
	63513000	AUTRES IMPOTS LOCAUX		174,77
	63514000	TAXE SUR LES VEHICULES DES SOCIETES	2 428,00	1 565,00
	63580000	Autres droits	5 196,98	4 727,96
2052 FY		**Salaires et traitements**	**1 300 252,09**	**1 989 616,95**
	64110000	Salaires, appointements	1 134 630,11	1 481 028,20
	64110002	REMBOURSEMENT IJ CAISSE COMPLMTAIRE	-10 785,60	

	64110800	TRANSFERT DE PERSONNEL		192,91
	64120001	PROVISION POUR CONGES PAYES	3 373,93	-22 867,98
	64120002	PROVISION POUR RTT	2 679,82	
	64120800	TRANSFERT DE CONGES PAYES		42 751,74
	64120801	TRANSFERT DE JOURS RTT		1 420,92
	64120803	TRANSFERT IFC ET MEDAILLE		91 343,00
	64130000	Primes et gratifications	5 330,93	1 317,34
	64130001	PRIMES DE 13EME MOIS	80 276,55	123 346,16
	64130100	PROVISION POUR 13EME MOIS	10 641,76	
	64140000	INDEMNITES ET AVANTAGES DIVERS	-8 500,00	-7 000,00
	64140001	INTERESSEMENT	51 035,34	
	64140002	INDEM TRANSACTIONNEL & LICENCIEMENT	77 373,00	277 255,78
	64140011	AVANTAGE EN NATURE - VOITURE	8 781,96	8 781,96
	64140012	RETENUE AVANTAGE EN NATURE-VOITURE	-8 781,96	-8 781,96
	64182100	PROVISION CET A PAYER	-45 587,34	828,88
	64190000	RBT REM. DU PERSONNEL	-216,41	
2052 FZ		**Cotisations sociales**	**596 194,66**	**814 111,58**
	64510000	COTISATIONS A L'URSSAF	323 138,11	392 510,58
	64520000	COTISATIONS PREVOYANCE	18 266,10	23 834,32
	64520001	COTISATIONS MUTUELLE	26 668,70	36 563,47
	64530000	COTISATIONS AUX CAISSES RETRAITES	109 732,27	150 064,94
	64540000	COTISATIONS A POLE EMPLOI	50 572,29	69 181,37
	64580000	COTISATIONS AUTRES ORGANISMES SOC	-30 032,32	30 032,32
	64580001	PROVISIONS CHARGES SOCIALES SUR CP	4 197,88	16 368,35
	64580002	PROVISIONS CHGES SOCIALES S/PRIMES	4 872,28	84,20
	64582100	CHARGES SOCIALES SUR CET A PAYER	-20 586,51	465,03
	64700000	Autres charges sociales	1 230,67	3 230,11
	64710001	ABONDEMENT PEE	45 999,45	30 300,00
	64710002	PRIME MEDAILLE DU TRAVAIL	7 159,77	
	64710003	TITRES-RESTAURANT	27 341,16	32 755,16
	64720000	VERSEMENTS AUX COMITES SOCIAL & ECO	22 681,53	19 530,46
	64750001	MEDECINE DU TRAVAIL	3 303,16	3 410,20
	64750003	FRAIS DE TRANSPORT PUBLIC	1 704,00	5 734,47
	64800003	FRAIS DIVERS MONETICO RESTO STVA	40,06	46,60
	64900002	REMBT CHG PERSO CHG SOCIALES	-93,94	
2052 GA		**Dotations aux amortissements**	**133 197,11**	**60 778,79**
	68112100	DOT. AMORT. - AAI DIVERS	84 548,24	37 517,98
	68112500	DOT. AMORT. - MOBILIER	48 648,87	23 260,81
2052 GD		**Pour risques et charges : dotations aux provisions**	**7 421,00**	**37 450,00**
	68150002	DOT PROV ENGAGEMENTS DE RETRAITE	6 638,00	
	68150003	DOT PROV CHARGES DE PERSONNEL		37 450,00
	68150004	DOT PROVISION PRIME ANNIVERSAIRE	783,00	
2052 GE		**Autres charges**	**14 576,51**	**16 436,19**
	65110000	REDEV CONCESSIONS,BREVETS,LICENCES.	14 573,50	16 425,07
	65800000	PENALITES ET AUTRES CHARGES	3,01	11,12
2052 GF		**Total des charges d'exploitation**	**6 576 562,74**	**5 911 346,65**
2052 GG		**RÉSULTAT D'EXPLOITATION**	**-644 049,05**	**-537 072,65**

2052 GJ		**Produits financiers de participations**	**7 576 748,47**	**6 320 136,34**
	76110000	Revenus des titres de participation	5 372 872,62	3 722 446,08
	76110002	REV TIT PART-QP RESULTAT STES PROMO		0,52
	76170000	REV CREANCES RATT. A PARTICIPATIONS	2 203 875,85	2 597 689,74
2052 GL		**Autres intérêts et produits assimilés**	**103,01**	**53,54**
	76800000	Autres produits financiers	103,01	53,54
2052 GP		**Total des produits financiers**	**7 576 851,48**	**6 320 189,88**
2052 GR		**Intérêts et charges assimilées**	**613 314,72**	**668 126,78**
	66150000	INTERET DES C/C & DEPOTS CREDITEURS	613 314,72	668 126,78
2052 GU		**Total des charges financières**	**613 314,72**	**668 126,78**
2052 GV		**RÉSULTAT FINANCIER**	**6 963 536,76**	**5 652 063,10**
2052 GW		**RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS**	**6 319 487,71**	**5 114 990,45**
2053 HB		**Produits exceptionnels sur opérations en capital**		**296,06**
	77520000	PDTS CESSION - IMMOS CORPORELLES		225,92
	77880000	Produits exceptionnels divers		70,14
2053 HD		**Produits exceptionnels**		**296,06**
2053 HE		**Charges exceptionnelles sur opérations de gestion**		**425,00**
	67120000	PENALITES,AMENDES FISCALES & PENALE		425,00
2053 HF		**Charges exceptionnelles sur opérations en capital**		**7 925,92**
	67520000	VCN IMMOS CORPORELLES CEDEES		225,92
	67560000	VCN IMMOS FINANCIERES CEDEES		7 700,00
2053 HH		**Charges exceptionnelles**		**8 350,92**
2053 HI		**RÉSULTAT EXCEPTIONNEL**		**-8 054,86**
2053 HK		**Impôts sur les bénéfices**	**307 316,00**	**373 886,00**
	69510000	IMPOTS DUS EN FRANCE	310 316,00	376 886,00
	69510020	CREDIT D'IMPOT MECENAT	-3 000,00	-3 000,00
2053 HN		**BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)**	**6 012 171,71**	**4 733 049,59**

Le bilan et le compte de résultat sont présentés conformément aux nouveaux modèles figurant dans le règlement ANC N° 2022-06.
Du fait de la modification du bilan et du compte de résultat comparatifs, le bilan et le compte de résultat 2024 ont été arrêtés et publiés au titre de l'exercice précédent tel que :

Bilan actif N-1

BILAN-ACTIF	31/12/2024 Net
Capital souscrit non appelé (I)	0
Frais d'établissement	0
Frais de développement	0
Concessions,brevets et droits similaires	0
Fonds commercial	0
Autres immobilisations incorporelles	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0
TOTAL immobilisations incorporelles	***0***
Terrains	0
Constructions	0
Installations techniques, matériel	0
Autres immobilisations corporelles	194 377
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	0
Avances et acomptes	0
TOTAL immobilisations corporelles	***194 377***
Participations	96 159 448
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	0
Créances rattachées à des participations	0
Autres titres immobilisés	0
Prêts	0
Autres immobilisations financières	123 874
TOTAL immobilisations financières	***96 283 322***
Total Actif Immobilisé (II)	***96 477 699***
Matières premières, approvisionnements	358 029
En cours de production de biens	0
En cours de production de services	0
Produits intermédiaires et finis	0
Marchandises	0
TOTAL Stock	***358 029***
Avances et acomptes versés sur commandes	1 238
Clients et comptes rattachés	358 903
Autres créances	57 974 823
Capital souscrit et appelé, non versé	0
TOTAL Créances	***58 333 726***
Valeurs mobilières de placement	0
dont actions propres:	
Disponibilités	196 788
TOTAL Disponibilités	***196 788***
Charges constatées d'avance	23 883
Total Actif Circulant (III)	***58 913 664***
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0
Ecarts de conversion actif (VI)	0
Total Général (I à VI)	***155 391 363***

Bilan passif N-1

BILAN-PASSIF			31/12/2024
Capital social ou individuel	dont versé :	51 760 235	51 760 235
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			20 327 269
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence	0	0
Réserve légale			4 245 607
Réserves statutaires ou contractuelles			0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :	0	170 192
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	0	83 436
TOTAL Réserves			**4 499 235**
Report à nouveau			56 557 988
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			**4 733 050**
Subventions d'investissement			0
Provisions réglementées			0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			***137 877 777***
Produit des émissions de titres participatifs			0
Avances conditionnées			0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			***0***
Provisions pour risques			347 450
Provisions pour charges			192 028
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)			***539 478***
Emprunts obligataires convertibles			0
Autres emprunts obligataires			0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			0
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	0	14 802 154
TOTAL Dettes financières			***14 802 154***
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			748 430
Dettes fiscales et sociales			631 340
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			600
Autres dettes			791 584
TOTAL Dettes d'exploitation			***2 171 954***
Produits constatés d'avance			0
TOTAL DETTES (IV)			***16 974 108***
Ecart de conversion Passif (V)			0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)			***155 391 363***

Compte de résultat N-1

COMPTE DE RESULTAT		31/12/2024
Ventes de marchandises		0
Production vendue biens		95 715
Production vendue services		5 026 625
Chiffres d'affaires nets		***5 122 340***
Production stockée		-406 893
Production immobilisée		0
Subventions d'exploitation		0
Reprises sur amortissements et provisions		653 812
Autres produits		5 015
Total des produits d'exploitation (I)		***5 374 274***
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		0
Variation de stock (marchandises)		0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)		0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)		0
Autres achats et charges externes		2 820 069
Impôts, taxes et versements assimilés		172 884
Salaires et traitements		1 989 617
Cotisations sociales		814 112
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	60 779
		0
	Sur actif circulant : dotations et dépréciations	0
	Pour risques et charges : dotations aux provisions	37 450
Autres charges		16 436
Total des charges d'exploitation (II)		***5 911 347***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		-537 073
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		0
Produits financiers de participations		6 320 136
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		0
Autres intérêts et produits assimilés		54
Reprises sur dépréciations		0
Différences positives de change		0
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie		0
Total des produits financiers (V)		***6 320 190***
Dotations financières aux amortissements et provisions		0
Intérêts et charges assimilées		668 127
Différences négatives de change		0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		0
Total des charges financières (VI)		***668 127***
RÉSULTAT FINANCIER		5 652 063
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)		5 114 990

Compte de résultat N-1 (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	31/12/2024
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	296
Reprises sur provisions et transferts de charges	0
Total des produits exceptionnels (VII)	***296***
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	425
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	7 926
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0
Total des charges exceptionnelles (VIII)	***8 351***
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	**-8 055**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0
Impôts sur les bénéfices (X)	373 886
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	***11 694 760***
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***6 961 710***
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	***4 733 050***

Docusign Envelope ID: AD236751-E2A6-8448-8335-56CEB1B61CD3

CREDIT MUTUEL IMMOBILIER
Société par actions simplifiée au capital de 51.760 235 euros
Siège social : 2 Rond-point des Antons 44700 Orvault
388 291 429 RCS Nantes

EXTRAIT DU PROCÈS VERBAL DES DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNİQUE
DU 30 JUIN 2026

…/…

DEUXIEME DECISION

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

L'associée unique, après avoir constater que la réserve légale n'est pas intégralement dotée, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice, augmenté du report à nouveau, soit 67 066 556,98 €, de la manière suivante :

- Réserve légale	300 608,60 € ;
- Le solde au « report à nouveau »	66 765 948,38 € ;

Après affectation le montant du « Report à nouveau » s'élève à 66 765 948,38 €.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'associée unqiue prend acte qu'au titre des trois derniers exercices, il n'a été procédé à aucune distribution de dividende.

La décision est approuvée par l'associée unique.

…/…

Signé par :
Franck DESCHODT
ECA06D15950A417...

Certifié conforme à l'original
Par le Président
représentée par M.Franck Deschodt

KPMG SA
7 boulevard Albert Einstein
BP 41125
44311 Nantes

Crédit Mutuel Immobilier

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025
Crédit Mutuel Immobilier
2 rond point des Antons CS10299 - 44702 ORVAULT CEDEX

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ("private company limited by guarantee").

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

KPMG SA
7 boulevard Albert Einstein
BP 41125
44311 Nantes

Crédit Mutuel Immobilier

2 rond point des Antons CS10299 - 44702 ORVAULT CEDEX

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

À l'Associé unique de la société Crédit Mutuel Immobilier,

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ("private company limited by guarantee").

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les incidences de la première application du règlement ANC n°2022-06 exposées dans l'annexe des comptes annuels.

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 principaux comptables appliqués, sur la présentation d'ensemble des comptes et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues notamment pour ce qui concerne l'évaluation des titres de participation.

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.

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 à l'Associé unique.

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.

Nantes, le 20 mai 2026

KPMG SA

Stephanie Toumelin

Signature numérique de Stephanie Toumelin
Date : 2026.05.20 15:53:34 +02'00'

Stéphanie TOUMELIN

Commissaire aux comptes

Etats financiers : Bilan - Actif

BILAN-ACTIF	31/12/2025			31/12/2024
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement (II)	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets (…), droits et valeurs similaires	624 576	624 576	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes	0	0	0	0
SOUS TOTAL immobilisations incorporelles	***624 576***	***624 576***	***0***	***0***
Terrains	0	0	0	0
Constructions	381 084	381 084	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	1 252 292	1 188 755	63 537	194 377
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	0	0	0	0
SOUS TOTAL immobilisations corporelles	***1 633 376***	***1 569 839***	***63 537***	***194 377***
Participations	121 159 448	0	121 159 448	96 159 448
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	123 874	0	123 874	123 874
SOUS TOTAL immobilisations financières (1)	***121 283 322***	***0***	***121 283 322***	***96 283 322***
TOTAL de l'actif immobilisé (III)	***123 541 274***	***2 194 415***	***121 346 859***	***96 477 699***
Matières premières et autres approvisionnements	744 159	386 130	358 029	358 029
En cours de production	0	0	0	0
Produits finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
SOUS TOTAL Stock et en-cours	***744 159***	***386 130***	***358 029***	***358 029***
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	1 238
Créances clients et comptes rattachés	2 017 523	0	2 017 523	358 903
Autres créances	63 199 354	0	63 199 354	57 974 823
Charges constatées d'avance	24 812	0	24 812	23 883
Capital souscrit appelé, non versé	0	0	0	0
SOUS TOTAL Créances (2)	***65 241 689***	***0***	***65 241 689***	***58 357 609***
Actions propres	0	0	0	0
Autres titres	0	0	0	0
Instruments financiers à terme et jetons détenus	0	0	0	0
Disponibilités	25 114 676	0	25 114 676	196 788
SOUS TOTAL Valeurs mobilières de placement	***25 114 676***	***0***	***25 114 676***	***196 788***
TOTAL de l'actif circulant (IV)	***91 100 524***	***386 130***	***90 714 394***	***58 913 664***
Frais d'émission des emprunts (V)	0		0	0
Primes de remboursement des emprunts (VI)	0		0	0
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)	0		0	0
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	***214 641 798***	***2 580 545***	***212 061 253***	***155 391 363***
(1) Dont à moins d'un an			0	
(2) Dont à moins d'un an			5 383 758	

Etats financiers : Bilan - Passif

BILAN-PASSIF	31/12/2025	31/12/2024
Capital dont versé 101 760 235 €	101 760 235	51 760 235
Primes d'émission, de fusion, d'apport	20 327 269	20 327 269
Ecarts de réévaluation	0	0
Ecarts d'équivalence	0	0
RESERVES :		
Réserve légale	4 482 259	4 245 607
Réserves statutaires ou contractuelles	166 702	0
Réserves réglementées	3 490	170 192
Autres réserves	83 436	83 436
Report à nouveau	61 054 385	56 557 988
Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte]	**6 012 172**	**4 733 050**
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	0	0
TOTAL des capitaux propres (I)	***193 889 949***	***137 877 777***
Provisions pour risques	310 000	347 450
Provisions pour charges	199 449	192 028
TOTAL des provisions (II)	***509 449***	***539 478***
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0
Emprunts et dettes financières diverses (2)	0	14 802 154
Instruments financiers à terme	0	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 370 332	748 430
Dettes fiscales et sociales	431 911	631 340
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	600	600
Autres dettes	14 859 012	791 584
Produits constatés d'avance	0	0
TOTAL des dettes (III) (1)	***17 661 856***	***16 974 108***
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)	0	0
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I + II + III + IV + V)	***212 061 253***	***155 391 363***
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	17 661 856	
(2) Dont emprunts participatifs		

Etats financiers : Compte de résultat de l'exercice

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2025	31/12/2024
	Total	Total
Ventes de marchandises	0	0
Production vendue	5 883 360	5 122 340
Montant net du chiffre d'affaires	**5 883 360**	**5 122 340**
Production stockée	0	-406 893
Production immobilisée	0	0
Subventions	0	0
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	37 450	653 812
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
Autres produits	11 704	5 015
Total des produits d'exploitation (I)	***5 932 514***	***5 374 274***
Achats de marchandises	0	0
Variation de stock (achats de marchandises)	0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements	0	0
Variation de stock (achats de matières premières)	0	0
Autres achats et charges externes (1)	4 407 559	2 820 069
Impôts, taxes et versements assimilés	117 362	172 884
Salaires	1 300 252	1 989 617
Cotisations sociales	596 195	814 112
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	133 197	60 779
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations	0	0
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	0	0
Dotation aux provisions	7 421	37 450
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées	0	0
Autres charges	14 577	16 436
Total des charges d'exploitation (II)	***6 576 563***	***5 911 347***
Résultat d'exploitation (I - II)	**-644 049**	**-537 073**
Quote part de résultat sur opérations faites en commun :		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)	0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)	0	0
Produits financiers de participations (2)	7 576 748	6 320 136
Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)	0	0
Autres intérêts et produits assimilés (2)	103	54
Reprises sur dépréciations et provisions	0	0
Différences positives de change	0	0
Produits des cessions d'immobilisations financières	0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	0	0
Total des produits financiers (V)	***7 576 851***	***6 320 190***
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	0	0
Intérêts et charges assimilées (3)	613 315	668 127
Différences négatives de change	0	0
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	0	0
Total des charges financières (VI)	***613 315***	***668 127***
Résultat financier (V - VI)	**6 963 537**	**5 652 063**
Résultat courant avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)	**6 319 488**	**5 114 990**
Produits exceptionnels (VII)	0	296
Charges exceptionnelles (VIII)	0	8 351
Résultat exceptionnel (VII - VIII)	**0**	**-8 055**
Participation des salariés aux résultats (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	307 316	373 886
Total des produits (I + III + V + VII)	***13 509 365***	***11 694 760***
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***7 497 193***	***6 961 710***
Bénéfice ou perte	**6 012 172**	**4 733 050**
(1) Y compris redevances de crédit-bail mobilier	0	
(1) Y compris redevances de crédit-bail immobilier	0	
(2) Dont produits concernant les entreprises liées	7 576 748	
(3) Dont intérêts concernant les entreprises liées	613 315	

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

Annexe au bilan et au compte de résultat

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2025

dont le total est de : 212 061 253,40 euros

et le résultat s'élève à : 6 012 171,71 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01 au 31/12/2025.

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

Faits caractéristiques de l'exercice

En 2025, le secteur immobilier continue de faire face à un environnement macro-économique peu propice. Dans ce cadre, une augmentation de capital a été approuvée par l'Associé Unique le 16 décembre 2025, pour un montant total de 50 millions d'euros. Cette augmentation a été réalisée par l'émission de 50.000.000 actions nouvelles, chacune ayant une valeur nominale de 1 euro. Suite à cette opération, le capital social de la société s'élève désormais à 101.760.235 euros. Cette opération a vocation à soutenir le développement de ses filiales, et notamment la SAS CREDIT MUTUEL PARTICIPATIONS IMMOBILIERES dont la valeur des titres de participation a augmenté de 25 000 000 € suite à une augmentation de capital effectuée en décembre 2025.

Faits caractéristiques de l'exercice précédent

Néant.

Evènements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant.

Autres informations

La société CREDIT MUTUEL IMMOBILIER est consolidée au niveau de la BANQUE FEDERATIVE du CREDIT MUTUEL.

En application de l'article L233-17 du Code de Commerce et de l'article R233-15 du Code de Commerce, cette dernière est exemptée d'établir des comptes consolidés en raison de leur établissement par l'ensemble le plus grand : la BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL.

Règles et méthodes comptables

La société a appliqué le nouveau règlement ANC n°2022-06 du 4 Novembre 2022 qui modifie le règlement ANC n °2014-03 relatif au plan comptable général (PCG). Ce règlement a été homologué par arrêté du 26 Décembre 2023 et publié au Journal Officiel le 30 décembre 2023. Ce règlement est d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.

Le règlement ANC n°2022-06 emporte à la fois des changements de méthodes comptables et une modification des formats de présentation des états financiers.

Les principaux changements dans les comptes résultent de l'application de ce nouveau règlement sont :

• La nouvelle définition du résultat exceptionnel,

• La suppression des comptes de transferts de charges,

• La modification des plans de comptes notamment les provisions pour charges.

Le principal impact de l'application du règlement ANC N°2022-06 sur les comptes au 31/12/2025 est le suivant :
- présentation du bilan passif : les comptes 45 relatifs aux comptes courants étaient présentés dans le poste « Emprunts et dettes financières divers » en 2024 et sont présentés dans le poste « Autres dettes » en 2025.

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

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

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

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

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production.
Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la nature des immobilisations.

A compter du 1/1/2005, les acquisitions d'immobilisations sont amorties sur leur durée d'utilité :

Installations et agencements	Linéaire	8 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 ans
Logiciel & matériel gros système	Linéaire	5 ans
Micro-ordinateur / imprimante / serveur / logiciel	Linéaire	3 ans
Mobilier appartement témoin	Linéaire	3 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	8 ans

Les biens d'occasion sont amortis sur la durée probable d'utilisation appréciée à la date d'achat.

Les fonds de commerce font l'objet d'un test de dépréciation sur la base du chiffre d'affaires auquel est appliqué un coefficient de valorisation, une dépréciation est comptabilisée en cas d'indices de perte de valeur.

Participations et autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'usage pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de la dernière situation nette connue de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir.

Stocks de réserves foncières

Enregistrement des stocks au coût de production.

Suivi des coûts de production pendant toute la durée de portage de la réserve foncière, le compte 31100000 "Terrains" est crédité lors de la vente du terrain.

Une provision pour dépréciation doit être constituée s'il apparaît que le coût de revient est supérieur à la valeur de l'immeuble par référence au prix de vente.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Dérogations et modifications aux principes et méthodes comptables

Par dérogation aux règles comptables, le résultat de l'exercice N des SNC est comptabilisé dans le compte 76110001 « Revenus des titres de participation » avec effet à la date de clôture de ce même exercice, sauf décision contraire de l'Assemblée Générale annuelle chargée d'approuver les comptes.

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		624 576	0	0
Terrains		0	0	0
Constructions	Sur sol propre	293 539	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	87 545	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	594 500	0	0
	Matériel de transport	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	655 789	0	2 357
	Emballages récupérables et divers	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0
TOTAL (III)		***1 631 373***	***0***	***2 357***
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0
Autres participations		96 159 448	0	25 000 000
Autres titres immobilisés		0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		123 874	0	0
TOTAL (IV)		***96 283 322***	***0***	***25 000 000***
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		***98 539 272***	***0***	***25 002 357***

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0	0	624 576	0
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	293 539	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	agencements et aménagements des	0	0	87 545	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements,	0	0	594 500	0
	Matériel de transport	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	355	657 792	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		0	0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0	0
TOTAL (III)		***0***	***355***	***1 633 376***	***0***
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0	0
Autres participations		0	0	121 159 448	0
Autres titres immobilisés		0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	123 874	0
TOTAL (IV)		***0***	***0***	***121 283 322***	***0***
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		***0***	***355***	***123 541 274***	***0***

Précisions sur les postes d'immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Augmentations de l'exercice	Ventilations des augmentations				
			Virements		Entrées		
			De poste à poste	Provenant de l'actif circulant	Acquisitions	Apports	Créations
Frais d'établissement et de développement (I)		0					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0					
Terrains		0					
Constructions	Sur sol propre	0					
	Sur sol d'autrui	0					
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0					
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0					
	Matériel de transport	0					
	Matériel de bureau et mobilier informatique	2 357			2 357		
	Emballages récupérables et divers	0					
Immobilisations corporelles en cours		0					
Avances et acomptes		0					
TOTAL (III)		***2 357***	***0***	***0***	***2 357***	***0***	***0***
Participations évaluées par mise en équivalence		0					
Autres participations		25 000 000			25 000 000		
Autres titres immobilisés		0					
Prêts et autres immobilisations financières		0					
TOTAL (IV)		***25 000 000***	***0***	***0***	***25 000 000***	***0***	***0***
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		***25 002 357***	***0***	***0***	***25 002 357***	***0***	***0***

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions de l'exercice	Ventilations des diminutions				
			Virements		Sorties		
			De poste à poste	A destination de l'actif circulant	Cessions	Scissions	Mises hors services
Frais d'établissement et de développement (I)		0					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0					
Terrains		0					
Constructions	Sur sol propre	0					
	Sur sol d'autrui	0					
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0					
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0					
	Matériel de transport	0					
	Matériel de bureau et mobilier informatique	355			355		
	Emballages récupérables et divers	0					
Immobilisations corporelles en cours		0					
Avances et acomptes		0					
TOTAL (III)		***355***	***0***	***0***	***355***	***0***	***0***
Participations évaluées par mise en équivalence		0					
Autres participations		0					
Autres titres immobilisés		0					
Prêts et autres immobilisations financières		0					
TOTAL (IV)		***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		***355***	***0***	***0***	***355***	***0***	***0***

Nature de la cession : rebut

Amortissements

Cadre A	SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE				
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		624 576	0	0	624 576
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	293 539	0	0	293 539
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements	87 545	0	0	87 545
Installations techniques, matériels et outillages		0	0	0	0
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	474 723	84 548	0	559 272
	Matériel de transport	0	0	0	0
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	581 189	48 649	355	629 483
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		*1 436 996*	*133 197*	*355*	*1 569 839*
TOTAL GENERAL (I + II + III)		*2 061 572*	*133 197*	*355*	*2 194 415*

Cadre B	VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES						
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exception-nel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab	0	0	0	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0	0	0	0
Constructions :							
sol propre	0	0	0	0	0	0	0
sol autrui	0	0	0	0	0	0	0
install.	0	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	0	0	0	0	0	0	0
Inst gén.	0	0	0	0	0	0	0
M.Transport	0	0	0	0	0	0	0
Mat bureau.	0	0	0	0	0	0	0
Emball.	0	0	0	0	0	0	0
CORPO.	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Acquis. de titres	0			0			0
TOTAL	0	0		0	0	0	0

Cadre C	Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler	0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0

Précisions sur les amortissements et dépréciations

Immobilisations amortissables		Dotations de l'exercice	Ventilations des dotations				
			Compléments liés à une réévaluation	Sur éléments amortis selon mode linéaire	Sur éléments amortis selon un autre mode (*)	Dotations exceptionnelles	
Frais d'établissement et de développement (I)		0					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0					
Terrains		0					
Constructions	Sur sol propre	0					
	Sur sol d'autrui	0					
	Installations générales, agencements	0					
Installations techniques, matériels et outillages		0					
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	84 548		32 327	52 221		*
	Matériel de transport	0					
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	48 649		23 137	25 512		*
	Emballages récupérables et divers	0					
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		***133 197***	***0***	***55 464***	***77 733***	***0***	
TOTAL GENERAL (I + II + III)		***133 197***	***0***	***55 464***	***77 733***	***0***	

* Amortissements accélérés - Déménagement du site d'Orvault prévu en avril 2026

Immobilisations amortissables		Diminutions de l'exercice	Ventilations des diminutions		
			Eléments transférés à l'actif circulant	Eléments cédés	Eléments mis hors service
Frais d'établissement et de développement (I)		0			
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0			
Terrains		0			
Constructions	Sur sol propre	0			
	Sur sol d'autrui	0			
	Installations générales, agencements	0			
Installations techniques, matériels et outillages		0			
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	0			
	Matériel de transport	0			
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	355			355
	Emballages récupérables et divers	0			
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		***355***	***0***	***0***	***355***
TOTAL GENERAL (I + II + III)		***355***	***0***	***0***	***355***

Liste des filiales et participations

Filiales	Capitaux propres 2025	Capital détenu en %	Valeur brute 2025	Valeur nette 2025	Prêts/Avances Consentis au 31/12/2025	C.A. H.T. exercice 2025	Résultat exercice 2025	Dividendes reçus en 2025	Date de clôture
SAS CM PARTICIPATIONS IMMOBILIERES	63 562 155	100,00%	58 390 510	58 390 510	3 400 000	246 349	2 024 566	882 528	31/12/2025
SAS CM REALISATIONS IMMOBILIERES	4 321 313	100,00%	2 099 684	2 099 684	1 570 000	512 977	209 820	-	31/12/2025
SAS AFEDIM	6 418 558	100,00%	10 328 490	10 328 490	- 6 500 000	45 438 123	517 371	836 296	31/12/2025
SAS CM AMENAGEMENT FONCIER	26 271 252	100,00%	18 831 243	18 831 243	20 363 119	30 590 482	- 4 664 215	-	31/12/2025
SAS ATARAXIA PROMOTION	15 991 057	100,00%	23 169 776	23 169 776	13 780 000	62 135 012	190 589	-	31/12/2025
SAS VALORISATION IMMOBILIERE	- 7 445 889	100,00%	100 000	100 000	7 630 000	82 546	- 1 174 230	-	31/12/2025
SAS AFEDIM TRANSACTIONS	- 14 570 910	100,00%	6 000 000	6 000 000	13 090 000	5 087 871	- 4 151 842	-	31/12/2025
SAS AFEDIM GESTION	8 114 842	100,00%	2 238 665	2 238 665	- 6 654 000	19 926 699	3 881 566	3 654 049	31/12/2025
SCCV PAUL VAILLANT COUTURIER	1 500	40,00%	600	600	- 9 027	-	-	-	30/09/2025
TOTAL TITRES DE PARTICIPATION			121 158 968 €	121 158 968 €	46 670 092 €				

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	0	0	0	0
- Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
TOTAL (I)	***0***	***0***	***0***	***0***
Provisions pour litige	0	0	0	0
Provisions pour garanties	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	0	0	0	0
Provisions pour pensions	192 028	7 421	0	199 449
Provisions pour impôts	0	0	0	0
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	347 450	0	37 450	310 000
TOTAL (II)	***539 478***	***7 421***	***37 450***	***509 449***
Provisions sur immos incorporelles	0	0	0	0
Provisions sur immos corporelles	0	0	0	0
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	0	0	0	0
Provisions sur autres immos financières	0	0	0	0
Provisions sur stocks	386 130	0	0	386 130
Provisions sur comptes clients	0	0	0	0
Autres provisions pour dépréciations	0	0	0	0
TOTAL (III)	***386 130***	***0***	***0***	***386 130***
TOTAL GENERAL (I + II + III)	***925 608***	***7 421***	***37 450***	***895 579***
Dont dotations et reprises d'exploitation		7 421	37 450	
Dont dotations et reprises financières		0	0	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		0	0	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice		Montant à la clôture de l'exercice
			Utilisées	Non utilisées	
Provisions pour pensions et gratifications conventionnelles	192 028	7 421			199 449
Provisions pour risques	347 450		37 450		310 000
Total	**539 478**	**7 421**	**37 450**	**0**	**509 449**

Stocks et en cours

Stocks et en-cours	Exercice N	Exercice N-1
Matières premières et autres approvisionnements	744 159	744 159
En cours de production		
Produits finis		
Marchandises		
Total	**744 159**	**744 159**

Dépréciations des stocks et en-cours	Exercice N	Exercice N-1	Méthode utilisée pour le calcul de la dépréciation
Matières premières et autres approvisionnements	386 130	386 130	Valorisation au prix du marché.
En cours de production			
Produits finis			
Marchandises			
Total	**386 130**	**386 130**	

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations		0	0	0
Prêts		0	0	0
Autres immos financières		123 874	0	123 874
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		***123 874***	***0***	***123 874***
Clients douteux ou litigieux		0	0	0
Autres créances clients		2 017 523	2 017 523	0
Créances représentatives de titres prêtés		0	0	0
Personnel et comptes rattachés		0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		2 388	2 388	0
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	69 569	69 569	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	287 045	287 045	0
	Autres impôts	0	0	0
	Etat - divers	2 594	2 594	0
Groupes et associés		62 044 776	2 211 657	59 833 119
Débiteurs divers		792 982	792 982	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		***65 216 877***	***5 383 758***	***59 833 119***
Charges constatées d'avance		24 812	24 812	0
TOTAL DES CREANCES		***65 365 563***	***5 408 570***	***59 956 993***
Prêts accordés en cours d'exercice		0		
Remboursements obtenus en cours d'exercice		0		
Prêts et avances consentis aux associés		0		

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles		0	0	0	0
Autres emprunts obligataires		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers		0	0	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés		2 370 332	2 370 332	0	0
Personnel et comptes rattachés		159 381	159 381	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		106 119	106 119	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	156 812	156 812	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	9 599	9 599	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		600	600	0	0
Groupes et associés		13 776 342	13 776 342	0	0
Autres dettes		1 082 671	1 082 671	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		0	0	0	0
TOTAL DES DETTES		***17 661 856***	***17 661 856***	***0***	***0***
Emprunts souscrits en cours d'exercice		0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		0			

Produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
IJ PREVOYANCE A RECEVOIR	2 388
ETAT - PRODUITS A RECEVOIR	2 594
ASSOCIES C/C GROUPE INTERETS COURUS	2 211 657
DIVERS COMPTES DEBITEURS ET PAR	3 403
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
TOTAL	***2 220 042***

Charges à payer

Charges à payer	Montant
DETTES PROVISIONNEES CONGES A PAYER	106 252
DETTES PROVISIONNEES CET A PAYER	2 335
AUTRES CHARGES A PAYER	51 035
CHARGES SOCIALES SUR CONGES A PAYER	51 063
CHARGES SOCIALES SUR CET A PAYER	1 070
FOURNISSEURS-FACTURES NON PARVENUES	52 868
CH FISC SUR CET A PAYER	88
ETAT - CHARGE A PAYER	2 703
ASSOCIES C/C GROUPE INTERETS COURUS	613 315
DIVERS CPTE CREDITEUR & CGE A PAYER	5 524
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
TOTAL	***886 252***

Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
LOYERS ET CHARGES	8 155	0	0
MAINTENANCE	364	0	0
AUTRES CHARGES DIVERSES	16 294	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
TOTAL	***24 813***	***0***	***0***

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	51 760 235	50 000 000					101 760 235
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	20 327 269						20 327 269
Ecarts de réévaluation	0						0
Réserve légale	4 245 607				236 653		4 482 259
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	170 192						170 192
Autres réserves	83 436						83 436
Report à nouveau	56 557 988				4 496 397		61 054 385
Résultat de l'exercice	4 733 050	6 012 172	4 733 050				6 012 171
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	***137 877 777***	***56 012 172***	***4 733 050***	***0***	***4 733 050***	***0***	***193 889 948***

Nombre et valeur nominale des composants du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2025	Valeur nominale
Actions ordinaires	51 760 235	50 000 000		**101 760 235**	1,00
Actions amorties				**0**	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				**0**	
Actions préférentielles				**0**	
Parts sociales				**0**	
Certificats d'investissement				**0**	
Total	**51 760 235**	**50 000 000**	**0**	**101 760 235**	

Crédits d'impôts

	31/12/2025	31/12/2024
Crédit d'impôt recherche		
Autres crédits d'impôts :		
- crédit d'impôt mécénat	3 000	3 000
Total	**3 000**	**3 000**

Engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	entreprises	Autres
Engagements donnés						
Promesses d'hypothèques diverses, délégations de paiement, Dailly	0					
	0					
I. Total engagements donnés	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Engagements reçus						
Garanties Financières d'Achèvements	0					
Cautions d'indemnités d'immobilisations et autres cautions	0					
Garanties premières demandes d'indemnités d'immobilisations	0					
Caution marché privé immobilier	0					
Convention cadre FPF relative aux opérations d'instruments financiers à terme	0					
	0					
II. Total engagements reçus	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Engagements réciproques						
	0					
	0					
III. Total engagements réciproques	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

Effectif moyen

Effectif	Personnel salarié
Cadres	16
Agents de maîtrise & techniciens	
Employés	
Autres	
TOTAL	**16**

Le bilan et le compte de résultat sont présentés conformément aux nouveaux modèles figurant dans le règlement ANC N° 2022-06.
Du fait de la modification du bilan et du compte de résultat comparatifs, le bilan et le compte de résultat 2024 ont été arrêtés et publiés au titre de l'exercice précédent tel que :

Bilan actif N-1

BILAN-ACTIF	31/12/2024
	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0
Frais d'établissement	0
Frais de développement	0
Concessions,brevets et droits similaires	0
Fonds commercial	0
Autres immobilisations incorporelles	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0
TOTAL immobilisations incorporelles	***0***
Terrains	0
Constructions	0
Installations techniques, matériel	0
Autres immobilisations corporelles	194 377
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	0
Avances et acomptes	0
TOTAL immobilisations corporelles	***194 377***
Participations	96 159 448
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	0
Créances rattachées à des participations	0
Autres titres immobilisés	0
Prêts	0
Autres immobilisations financières	123 874
TOTAL immobilisations financières	***96 283 322***
Total Actif Immobilisé (II)	***96 477 699***
Matières premières, approvisionnements	358 029
En cours de production de biens	0
En cours de production de services	0
Produits intermédiaires et finis	0
Marchandises	0
TOTAL Stock	***358 029***
Avances et acomptes versés sur commandes	1 238
Clients et comptes rattachés	358 903
Autres créances	57 974 823
Capital souscrit et appelé, non versé	0
TOTAL Créances	***58 333 726***
Valeurs mobilières de placement	0
dont actions propres:	
Disponibilités	196 788
TOTAL Disponibilités	***196 788***
Charges constatées d'avance	23 883
Total Actif Circulant (III)	***58 913 664***
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0
Ecarts de conversion actif (VI)	0
Total Général (I à VI)	***155 391 363***

Bilan passif N-1

BILAN-PASSIF			31/12/2024
Capital social ou individuel	dont versé :	51 760 235	51 760 235
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			20 327 269
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence	0	0
Réserve légale			4 245 607
Réserves statutaires ou contractuelles			0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :	0	170 192
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	0	83 436
TOTAL Réserves			**4 499 235**
Report à nouveau			56 557 988
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			**4 733 050**
Subventions d'investissement			0
Provisions réglementées			0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			***137 877 777***
Produit des émissions de titres participatifs			0
Avances conditionnées			0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			***0***
Provisions pour risques			347 450
Provisions pour charges			192 028
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)			***539 478***
Emprunts obligataires convertibles			0
Autres emprunts obligataires			0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			0
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	0	14 802 154
TOTAL Dettes financières			***14 802 154***
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			748 430
Dettes fiscales et sociales			631 340
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			600
Autres dettes			791 584
TOTAL Dettes d'exploitation			***2 171 954***
Produits constatés d'avance			0
TOTAL DETTES (IV)			***16 974 108***
Ecart de conversion Passif (V)			0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)			***155 391 363***

Compte de résultat N-1

COMPTE DE RESULTAT		31/12/2024
Ventes de marchandises		0
Production vendue biens		95 715
Production vendue services		5 026 625
Chiffres d'affaires nets		***5 122 340***
Production stockée		-406 893
Production immobilisée		0
Subventions d'exploitation		0
Reprises sur amortissements et provisions		653 812
Autres produits		5 015
Total des produits d'exploitation (I)		***5 374 274***
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		0
Variation de stock (marchandises)		0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)		0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)		0
Autres achats et charges externes		2 820 069
Impôts, taxes et versements assimilés		172 884
Salaires et traitements		1 989 617
Cotisations sociales		814 112
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	60 779
		0
	Sur actif circulant : dotations et dépréciations	0
	Pour risques et charges : dotations aux provisions	37 450
Autres charges		16 436
Total des charges d'exploitation (II)		***5 911 347***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		-537 073
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		0
Produits financiers de participations		6 320 136
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		0
Autres intérêts et produits assimilés		54
Reprises sur dépréciations		0
Différences positives de change		0
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie		0
Total des produits financiers (V)		***6 320 190***
Dotations financières aux amortissements et provisions		0
Intérêts et charges assimilées		668 127
Différences négatives de change		0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		0
Total des charges financières (VI)		***668 127***
RÉSULTAT FINANCIER		5 652 063
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)		5 114 990

Compte de résultat N-1 (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	31/12/2024
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	296
Reprises sur provisions et transferts de charges	0
Total des produits exceptionnels (VII)	***296***
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	425
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	7 926
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0
Total des charges exceptionnelles (VIII)	***8 351***
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	**-8 055**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0
Impôts sur les bénéfices (X)	373 886
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	***11 694 760***
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***6 961 710***
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	***4 733 050***