MOIRET INVEST

Société À Responsabilité Limitée au capital de 2 000 000 €

Siège social : 19 Avenue de la Bourdonnais

62520 LE TOUQUET PARIS PLAGE

753 347 848 RCS BOULOGNE SUR MER

***

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

ASSEMBLEE GENERALE EN DATE DU 29 JUIN 2026

* * *

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2025, s'élevant à 273 919,95 € aux autres réserves.

Cette résolution est adoptée par l'assemblée générale le **29 juin 2026**



Crowe Cogefis

SARL MOIRET INVEST

19 Avenue de la Bourdonnais

62520 LE TOUQUET PARIS PLAGE

APE : 6420Z
Siret : 75334784800032

COMPTES ANNUELS 2025

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

CERTIFIÉ CONFORME À L'ORIGINAL

Etats financiers au 31/12/2025

Comptes annuels

Bilan Actif

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025			31/12/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE	Frais d'établissement (II)				
	Immobilisations incorporelles				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Imm. inc. en cours, avances et acomptes				
	Immobilisations corporelles				
	Terrains	147 874,59		147 874,59	147 874,59
	Constructions	1 330 871,31	145 000,62	1 185 870,69	1 253 400,09
	Installations tech.,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	88 417,63	67 730,72	20 686,91	26 226,15
	Imm. corp. en cours, avances et acomptes				
	Immobilisations financières (1)				
	Participations	4 905 520,00	13 100,00	4 892 420,00	4 872 430,00
	Créances rattachées à des participations	535 409,42		535 409,42	730 538,91
	Titres imm. de l'activité de portefeuille				
	Autres titres immobilisés	160,91		160,91	156,41
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	7 603,20		7 603,20	7 603,20
	Total de l'actif immobilisé (III)	**7 015 857,06**	**225 831,34**	**6 790 025,72**	**7 038 229,35**
ACTIF CIRCULANT	**Stocks et en-cours**				
	Matières premières et autres approvisionnements				
	En-cours de production				
	Produits finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	Créances (2)				
	Créances clients et comptes rattachés	418 997,62		418 997,62	409 387,38
	Autres créances	1 918 286,64	894 627,39	1 023 659,25	1 085 359,61
	Charges constatées d'avance	43 178,80		43 178,80	39 770,95
	Capital souscrit appelé, non versé				
	Valeurs mobilières de placement				
	Actions propres				
	Autres titres				321 212,88
	Instruments financ. à terme et jetons détenus				
	Disponibilités	36 386,71		36 386,71	121 089,03
	Total de l'actif circulant (IV)	**2 416 849,77**	**894 627,39**	**1 522 222,38**	**1 976 819,85**
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission des emprunts (V)				
	Primes de remboursement des emprunts (VI)				
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation Actif (VII)				
	TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I à VII)	**9 432 706,83**	**1 120 458,73**	**8 312 248,10**	**9 015 049,20**
	(1) dont immobilisations financières à moins d'un an			543 012,62	738 142,11
	(2) dont créances à moins d'un an			2 923 475,68	2 747 660,05

Bilan Passif

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	31/12/2024
Capitaux Propres	Capital (dont versé 2 000 000,00)	2 000 000,00	2 000 000,00
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...		
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	Réserves :		
	Réserve légale	200 000,00	200 000,00
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	2 239 074,54	2 954 447,68
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	**(273 919,95)**	**(515 373,14)**
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres (I)	**4 165 154,59**	**4 639 074,54**
Autres fonds propres	Fonds non remboursables		
	Avances conditionnées		
	Droits du concédant		
	Total des autres fonds propres (II)		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions (III)		
Dettes	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit	2 009 969,54	2 241 326,81
	Emprunts et dettes financières divers (2)	1 769 453,81	1 737 040,73
	Instruments financiers à terme		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	88 587,37	104 060,27
	Dettes fiscales et sociales	179 146,76	86 422,35
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	99 936,03	207 124,50
	Produits constatés d'avance		
	Total des dettes(1) (IV)	**4 147 093,51**	**4 375 974,66**
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (V)		
	TOTAL GENERAL DU PASSIF (I à V)	**8 312 248,10**	**9 015 049,20**
	(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	4 147 093,51	2 467 734,26
	(2) Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	31/12/2025 12 mois	31/12/2024 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue	901 391,23		901 391,23	941 377,98
	Montant net du chiffre d'affaires	**901 391,23**		**901 391,23**	**941 377,98**
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions				4 080,00
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				1 396,13
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
	Autres produits			170,83	467,49
	Total des produits d'exploitation			**901 562,06**	**947 321,60**
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises Variation de stocks				
	Achats de matières premières et autres approvisionnements Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (1)			401 520,36	371 967,89
	Impôts, taxes et versements assimilés			72 144,11	64 348,25
	Salaires			256 494,51	262 647,73
	Cotisations sociales			137 100,56	155 654,83
	Dotations aux amortissements et aux dépréciations :				
	Sur immobilisations : dotations aux amortissements			78 012,83	81 956,41
	Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
	Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			419 627,39	
	Dotations aux provisions				
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				
	Autres charges			363,71	1 313,07
	Total des charges d'exploitation			**1 365 263,47**	**937 888,18**
	RESULTAT D'EXPLOITATION			**(463 701,41)**	**9 433,42**
(1) Y compris :					
	- Redevances de crédit-bail mobilier				
	- Redevances de crédit-bail immobilier			278 835,40	278 934,95

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	31/12/2024
	RESULTAT D'EXPLOITATION	**(463 701,41)**	**9 433,42**
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participation (2)	249 950,00	
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (2)	914,11	40 979,62
	Autres intérêts et produits assimilés (2)	26 543,01	81 245,90
	Reprises sur dépréciations et provisions		
	Différences positives de change		
	Produits des cessions d'immobilisations financières		
	Produits nets sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie		
	Total des produits financiers	**277 407,12**	**122 225,52**
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		13 100,00
	Intérêts et charges assimilées (3)	107 742,66	159 723,08
	Différences négatives de change		
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
	Charges nettes sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie		
	Total des charges financières	**107 742,66**	**172 823,08**
	RESULTAT FINANCIER	**169 664,46**	**(50 597,56)**
	RESULTAT COURANT avant impôts	**(294 036,95)**	**(41 164,14)**
	Produits exceptionnels		
	Charges exceptionnelles		**479 153,00**
	RESULTAT EXCEPTIONNEL		**(479 153,00)**
	Participation des salariés aux résultats		
	Impôts sur les bénéfices	(20 117,00)	(4 944,00)
	Total des produits	**1 178 969,18**	**1 069 547,12**
	Total des charges	**1 452 889,13**	**1 584 920,26**
	BENEFICE OU PERTE	**(273 919,95)**	**(515 373,14)**

(2) dont produits concernant les entités liées		
(3) dont intérêts concernant les entités liées		

Etats financiers au 31/12/2025

Annexes

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **8 312 248** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **1 178 969** euros et un total **charges** de **1 452 889** euros,dégageant ainsi un **résultat** de **-273 920** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2025** et finit le **31/12/2025.**
Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Immobilisations

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute 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.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.
Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.
Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Titres de participation

Les titres de participation ont été évalués à la date de clôture. La valeur brute est constituée du coût d'achat auquel s'ajoutent les frais accessoires.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Etats financiers au 31/12/2025

Notes sur le bilan

Immobilisations

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions, créations, apport, et virements de poste à poste	Virements de poste à poste	Cessions ou mise hors srvce	
INCORPORELLES	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Autres immobilisations incorporelles						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains	147 874,59					147 874,59
	Constructions sur sol propre	1 330 871,31					1 330 871,31
	sur sol d'autrui						
	instal. agenct aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport	73 021,82		4 294,29			77 316,11
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	10 451,62		649,90			11 101,52
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**1 562 219,34**		**4 944,19**			**1 567 163,53**
FINANCIERES	Participations	4 885 530,00		19 990,00			4 905 520,00
	Créances rattachées à des participations	730 538,91		204 870,51		400 000,00	535 409,42
	Autres titres immobilisés	156,41		4,50			160,91
	Prêts et autres immobilisations financières	7 603,20					7 603,20
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**5 623 828,52**		**224 865,01**		**400 000,00**	**5 448 693,53**
	TOTAL	**7 186 047,86**		**229 809,20**		**400 000,00**	**7 015 857,06**

Filiales et participations

1/2

A. Filiales (plus de 50%)
B. Participations (10 à 50%)

Etat exprimé en euros — 31/12/2025

	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus		Montant net des prêts et avances consentis par la sté
			Brute	Nette	
A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale					
SAS COMANCHE RESTAURATION	524 269,42	100,00	2 600 000,00	2 600 000,00	
SAS MALTEREN	314 263,48	99,99	69 990,00	69 990,00	
SAS ABBATIS	35 404,23	99,99	69 990,00	69 990,00	
SAS TOUQUOPALE	338 304,76	99,98	49 990,00	49 990,00	
SAS LUCANOPALE	184 761,28	99,98	49 990,00	49 990,00	
SAS ALAMBRA	57 815,52	99,95	19 990,00	19 990,00	
SAS OMONTANA	663 995,66	99,93	1 999 990,00	1 999 990,00	
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1					
A. Total des filiales					
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation					
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1					
B. Total des participations					
C. Total des filiales et des participations (A + B)					

	Montant des engagements donnés par la sté	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société	Observations
A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale					
SAS COMANCHE RESTAURATION		2 154 998,68	203 769,52	100 000,00	
SAS MALTEREN		1 887 363,26	36 093,96	49 995,00	
SAS ABBATIS		1 502 593,74	4 942,49		
SAS TOUQUOPALE		2 155 741,99	82 936,24	49 990,00	
SAS LUCANOPALE		2 066 045,41	90 285,52		
SAS ALAMBRA		1 728 536,94	19 600,37		
SAS OMONTANA		2 056 544,42	7 162,28	49 965,00	
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1					
A. Total des filiales					
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation					
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1					
B. Total des participations					
C. Total des filiales et des participations (A + B)					

Amortissements

Etat exprimé en euros
Règlement ANC 2022-06

		Durée ou taux	Mode d' amts	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2025
					Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Fonds commercial						
	Autres immobilisations incorporelles						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre			77 471,22	67 529,40		145 000,62
	sur sol d'autrui						
	instal. agencement aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Autres Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport			50 688,52	9 098,15		59 786,67
	Matériel de bureau, mobilier			6 558,77	1 385,28		7 944,05
	Emballages récupérables et divers						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES			**134 718,51**	**78 012,83**		**212 731,34**
	TOTAL			**134 718,51**	**78 012,83**		**212 731,34**

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortissement à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui							
instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Créances et Dettes

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations	535 409,42	535 409,42	
	Prêts			
	Autres immobilisations financières	7 603,20	7 603,20	
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	418 997,62	418 997,62	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	583,02	583,02	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	4 301,00	4 301,00	
	Taxes sur la valeur ajoutée	30 604,50	30 604,50	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés	1 882 798,12	1 882 798,12	
	Débiteurs divers			
	Charges constatées d'avance	43 178,80	43 178,80	
	TOTAL DES CREANCES	**2 923 475,68**	**2 923 475,68**	

Prêts accordés en cours d'exercice	
Remboursements obtenus en cours d'exercice	
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)	1 789 489,12

		31/12/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine	108 411,23	108 411,23		
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine	1 901 558,31	1 901 558,31		
	Emprunts et dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	88 587,37	88 587,37		
	Personnel et comptes rattachés	11 401,92	11 401,92		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	15 583,31	15 583,31		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	151 488,09	151 488,09		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	673,44	673,44		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés	1 769 453,81	1 769 453,81		
	Autres dettes	99 936,03	99 936,03		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	**4 147 093,51**	**4 147 093,51**		

Emprunts souscrits en cours d'exercice	92 514,85
Emprunts remboursés en cours d'exercice	430 999,25
Emprunts dettes associés (personnes physiques)	1 769 453,81

Charges à payer (avec détail)

Etat exprimé en **euros** Règlement ANC 2022-06	31/12/2025	31/12/2024	Variations	%
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 453	4 657	(1 204)	*-25,86*
Emprunts et dettes financières divers	9 155		9 155	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 061	7 277	(1 216)	*-16,71*
Dettes fiscales et sociales	18 297	25 801	(7 504)	*-29,08*
Dettes fournisseurs d'immobilisation				
Autres dettes	99 936	207 125	(107 188)	*-51,75*
TOTAL	**136 902**	**244 860**	**(107 959)**	*-44,09*

Capital social

Etat exprimé en **euros**	31/12/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES				
	Du capital social début exercice	200 000,00	10,0000	2 000 000,00
	Emises pendant l'exercice			
	Remboursées pendant l'exercice			
	Du capital social fin d'exercice	**200 000,00**	**10,0000**	**2 000 000,00**

Annexe libre

Etat exprimé en **euros**

MOIRET INVEST

SIRET 753 347 848 00024
S.A.R.L. au capital de 2 000 000 euros
19 avenue de la Bourdonnais
62520 LE TOUQUET PARIS PLAGE

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2025

AUDIT ET CONSEIL DS

SOCIETE D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES
INSCRITE A L'ORDRE DES EXPERTS-COMPTABLES DE LILLE
INSCRITE A LA COMPAGNIE NATIONALE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
171B RUE DE THEROUANNE - 62500 SAINT OMER

Ce rapport contient 26 pages

MOIRET INVEST

SIRET 753 347 848 00024
S.A.R.L. au capital de 2 000 000 euros
19 avenue de la Bourdonnais
62520 LE TOUQUET PARIS PLAGE

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31/12/2025

Aux Associés,

I. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société MOIRET INVEST relatifs à l'exercice clos le 31/12/2025, 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.

II. 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.

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 la note *« Règles et méthodes comptables - § Changement de réglementation comptable »* de l'annexe aux comptes annuels.

III. Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R.821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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

Comme mentionné ci-dessus, la note *« Règles et méthodes comptables - § Changement de réglementation comptable »* de l'annexe des comptes annuels expose le changement de méthode comptable. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis, nous nous sommes assurés du bien-fondé de ce changement et de la présentation qui en est faite.

IV. Vérifications spécifiques

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

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

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

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

V. 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 la Gérance.

VI. Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit decomptes 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.*

A Saint Omer,
le 12 juin 2026,

Le Commissaire aux Comptes,
AUDIT ET CONSEIL DS,
Représentée par
Stéphanie DESORME



Bilan Actif

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025			31/12/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE	Frais d'établissement (II)				
	Immobilisations incorporelles				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Imm. inc. en cours, avances et acomptes				
	Immobilisations corporelles				
	Terrains	147 875		147 875	147 875
	Constructions	1 330 871	145 001	1 185 871	1 253 400
	Installations tech.,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	88 418	67 731	20 687	26 226
	Imm. corp. en cours, avances et acomptes				
	Immobilisations financières (1)				
	Participations	4 905 520	13 100	4 892 420	4 872 430
	Créances rattachées à des participations	535 409		535 409	730 539
	Titres imm. de l'activité de portefeuille				
	Autres titres immobilisés	161		161	156
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	7 603		7 603	7 603
	Total de l'actif immobilisé (III)	**7 015 857**	**225 831**	**6 790 026**	**7 038 229**
ACTIF CIRCULANT	**Stocks et en-cours**				
	Matières premières et autres approvisionnements				
	En-cours de production				
	Produits finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	Créances (2)				
	Créances clients et comptes rattachés	418 998		418 998	409 387
	Autres créances	1 918 287	894 627	1 023 659	1 085 360
	Charges constatées d'avance	43 179		43 179	39 771
	Capital souscrit appelé, non versé				
	Valeurs mobilières de placement				
	Actions propres				
	Autres titres				321 213
	Instruments financ. à terme et jetons détenus				
	Disponibilités	36 387		36 387	121 089
	Total de l'actif circulant (IV)	**2 416 850**	**894 627**	**1 522 222**	**1 976 820**
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission des emprunts (V)				
	Primes de remboursement des emprunts (VI)				
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation Actif (VII)				
	TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I à VII)	**9 432 707**	**1 120 459**	**8 312 248**	**9 015 049**

(1) dont immobilisations financières à moins d'un an	543 013	738 142
(2) dont créances à moins d'un an	2 923 476	2 747 660

Commissaire aux Comptes ★ AUDIT et CONSEIL DS ★

Bilan Passif

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	31/12/2024
Capitaux Propres	Capital (dont versé 2 000 000)	2 000 000	2 000 000
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...		
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	Réserves :		
	Réserve légale	200 000	200 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	2 239 075	2 954 448
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	**(273 920)**	**(515 373)**
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres (I)	**4 165 155**	**4 639 075**
Autres fonds propres	Fonds non remboursables		
	Avances conditionnées		
	Droits du concédant		
	Total des autres fonds propres (II)		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions (III)		
Dettes	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit	2 009 970	2 241 327
	Emprunts et dettes financières divers (2)	1 769 454	1 737 041
	Instruments financiers à terme		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	88 587	104 060
	Dettes fiscales et sociales	179 147	86 422
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	99 936	207 125
	Produits constatés d'avance		
	Total des dettes (1) (IV)	**4 147 094**	**4 375 975**
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (V)		
	TOTAL GENERAL DU PASSIF (I à V)	**8 312 248**	**9 015 049**

(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	4 147 094	2 467 734
(2) Dont emprunts participatifs		

Commissaire aux Comptes AUDIT et CONSEIL DS

Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	31/12/2025 12 mois	31/12/2024 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue	901 391		901 391	941 378
	Montant net du chiffre d'affaires	**901 391**		**901 391**	**941 378**
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions				4 080
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				1 396
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
	Autres produits			171	467
	Total des produits d'exploitation			**901 562**	**947 322**
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stocks				
	Achats de matières premières et autres approvisionnements				
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (1)			401 520	371 968
	Impôts, taxes et versements assimilés			72 144	64 348
	Salaires			256 495	262 648
	Cotisations sociales			137 101	155 655
	Dotations aux amortissements et aux dépréciations :				
	Sur immobilisations : dotations aux amortissements			78 013	81 956
	Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
	Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			419 627	
	Dotations aux provisions				
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				
	Autres charges			364	1 313
	Total des charges d'exploitation			**1 365 263**	**937 888**
	RESULTAT D'EXPLOITATION			**(463 701)**	**9 433**

(1) Y compris :
- Redevances de crédit-bail mobilier
- Redevances de crédit-bail immobilier — 278 835 | 278 935

Commissaire aux Comptes AUDIT et CONSEIL DS

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	31/12/2024
	RESULTAT D'EXPLOITATION	**(463 701)**	**9 433**
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participation (2)	249 950	
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (2)	914	40 980
	Autres intérêts et produits assimilés (2)	26 543	81 246
	Reprises sur dépréciations et provisions		
	Différences positives de change		
	Produits des cessions d'immobilisations financières		
	Produits nets sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie		
	Total des produits financiers	**277 407**	**122 226**
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		13 100
	Intérêts et charges assimilées (3)	107 743	159 723
	Différences négatives de change		
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
	Charges nettes sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie		
	Total des charges financières	**107 743**	**172 823**
	RESULTAT FINANCIER	**169 664**	**(50 598)**
	RESULTAT COURANT avant impôts	**(294 037)**	**(41 164)**
	Produits exceptionnels		
	Charges exceptionnelles		**479 153**
	RESULTAT EXCEPTIONNEL		**(479 153)**
	Participation des salariés aux résultats		
	Impôts sur les bénéfices	(20 117)	(4 944)
	Total des produits	**1 178 969**	**1 069 547**
	Total des charges	**1 452 889**	**1 584 920**
	BENEFICE OU PERTE	**(273 920)**	**(515 373)**

(2) dont produits concernant les entités liées		
(3) dont intérêts concernant les entités liées		

Commissaire aux Comptes ★ AUDIT et CONSEIL DS ★

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **8 312 248** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **1 178 969** euros et un total **charges** de **1 452 889** euros,dégageant ainsi un **résultat** de **-273 920** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2025** et finit le **31/12/2025.**
Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

Les principales méthodes comptables appliquées lors de la préparation des comptes annuels sont décrites ci-après. Sauf indication contraire, ces méthodes ont été appliquées de façon permanente à tous les exercices présentés.

Changement de réglementation comptable

Le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers s'applique aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.

Ainsi, pour tout exercice ouvert à compter du 1er janvier 2025, la Société présente ses états financiers conformément aux dispositions et aux modèles figurant dans le Règlement.

Ce changement de présentation ne présente pas de modifications significatives.

Immobilisations

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute 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.

Commissaire aux Comptes AUDIT et CONSEIL DS

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Titres de participation

Les titres de participation ont été évalués à la date de clôture. La valeur brute est constituée du coût d'achat auquel s'ajoutent les frais accessoires.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Commissaire aux Comptes AUDIT et CONSEIL DS

Annexe libre

Etat exprimé en **euros**

Impots sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2019, la société SARL MOIRET INVEST est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SARL MOIRET INVEST. Elle agit en qualité de tête de groupe.

Convention de répartition de l'impôt sur les sociétés

Les sociétés OMONTANA, ALAMBRA, MALTEREN, COMANCHE RESTAURATION, MOIRET IMMO et MOIRET INVEST sont comprises dans le périmètre de l'intégration fiscale.

Chacune des filiales versera à la société mère (MOIRET INVEST), à titre de contribution au paiement de l'impôt sur les sociétés du groupe et quel que soit le montant effectif dudit impôt, une somme égale à l'impôt qui aurait grevé son résultat et/ou sa plus-value nette à long terme de l'exercice si elle était imposable directement, déduction faite par conséquent de l'ensemble des droits à imputation dont elle
aurait bénéficié en l'absence d'intégration.

Les économies d'impôt non liées au déficit des filiales sont conservées par la société mère. En contrepartie, la société mère supportera lessurcoûts éventuels liés à l'intégration fiscale.

L'économie réalisée grâce à l'utilisation des crédits d'impôts et avoirs fiscaux de chaque filiale intégrée qui se trouve en situation déficitaire sera définitivement acquise à la société mère et ne sera pas réallouée à la filiale titulaire de ces crédits d'impôt et avoirs fiscaux.

Engagements retraite

Les engagements retraite au 31 Décembre 2025, s'élèvent à 16 314.48€. Ils sont basés sur les indicateurs suivants :
- Taux d'actualisation de 3.60%
- Age départ à la retraite 65-67ans
- Table de taux de mortalité : Insée 2024
- Taux de rotation du personnel faible

Effectif

Voici la répartition des effectifs au 31 décembre 2025.

Répartition du personnel	Effectif
Cadres	2
Non Cadres	

Résultat

Le résultat déficitaire de l'exerice est majoritairement constitué d'une provison pour dépréciation de créances intra-groupe.

Commissaire aux Comptes AUDIT et CONSEIL DS

Filiales et participations

Etat exprimé en **euros**	31/12/2025	Capitaux propres	Quote-part détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés				
1. Filiales (Plus de 50 %)				
SAS COMANCHE RESTAURATION		524 269	100,00	203 770
SAS MALTEREN		314 263	99,99	36 094
SAS ABBATIS		35 404	99,99	4 942
SAS TOUQUOPALE		338 305	99,98	82 936
SAS LUCANOPALE		184 761	99,98	90 286
SAS ALAMBRA		57 816	99,95	19 600
SAS OMONTANA		663 996	99,93	7 162
SARL ALJ IMMO		246 859	99,86	22 507
SAS MOIRET IMMO		164 034	99,80	7 546
SAS BM1 CYCLE		(326 064)	80,00	(170 311)
SAS FONCIERE DANES MOIRET		(25 696)	51,00	(1 715)
SAS LA TETE DANS L'GUIDON		(494 877)	51,00	(165 522)
SAS LES FILLES DU VENT			99,95	
2. Participations (10 à 50 %)				
B. Renseignements globaux				
1. Filiales non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				
2. Participations non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				

Commissaire aux Comptes AUDIT et CONSEIL DS

Filiales et participations

1/2

A. Filiales (plus de 50%)
B. Participations (10 à 50%)

Etat exprimé en **euros** — **31/12/2025**

	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus		Montant net des prêts et avances consentis par la sté
			Brute	Nette	
A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale					
SAS COMANCHE RESTAURATION	524 269	100,00	2 600 000	2 600 000	
SAS MALTEREN	314 263	99,99	69 990	69 990	
SAS ABBATIS	35 404	99,99	69 990	69 990	351 289
SAS TOUQUOPALE	338 305	99,98	49 990	49 990	68 879
SAS LUCANOPALE	184 761	99,98	49 990	49 990	
SAS ALAMBRA	57 816	99,95	19 990	19 990	
SAS OMONTANA	663 996	99,93	1 999 990	1 999 990	
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1					
A. Total des filiales					
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation					
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1					
B. Total des participations					
C. Total des filiales et des participations (A + B)					

	Montant des engagements donnés par la sté	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société	Observations
A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale					
SAS COMANCHE RESTAURATION		2 154 999	203 770	100 000	
SAS MALTEREN		1 887 363	36 094	49 995	
SAS ABBATIS		1 502 594	4 942		
SAS TOUQUOPALE		2 155 742	82 936	49 990	
SAS LUCANOPALE		2 066 045	90 286		
SAS ALAMBRA		1 728 537	19 600		
SAS OMONTANA		2 056 544	7 162	49 965	
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1					
A. Total des filiales					
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation					
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1					
B. Total des participations					
C. Total des filiales et des participations (A + B)					

Commissaire aux Comptes AUDIT et CONSEIL DS

Filiales et participations

2/2

A. Filiales (plus de 50%)
B. Participations (10 à 50%)

Etat exprimé en **euros** — **31/12/2025**

	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus		Montant net des prêts et avances consentis par la sté
			Brute	Nette	
A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale					
SARL ALJ IMMO	246 859	99,86	6 990	6 990	535 409
SAS MOIRET IMMO	164 034	99,80	4 990	4 990	444 091
SAS BM1 CYCLE	(326 064)	80,00	8 000		286 706
SAS FONCIERE DANES MOIRET	(25 696)	51,00	510	510	130 977
SAS LA TETE DANS L'GUIDON	(494 877)	51,00	5 100		476 945
SAS LES FILLES DU VENT		99,95	19 990	19 990	30 604
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1					
A. Total des filiales	**1 683 071**	**N/S**	**4 905 520**	**4 892 420**	**2 324 900**
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation					
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1					
B. Total des participations					
C. Total des filiales et des participations (A + B)	**1 683 071**	**N/S**	**4 905 520**	**4 892 420**	**2 324 900**

	Montant des engagements donnés par la sté	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société	Observations
A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale					
SARL ALJ IMMO		1 420 000	22 507		
SAS MOIRET IMMO		153 953	7 546		
SAS BM1 CYCLE		555 171	(170 311)		
SAS FONCIERE DANES MOIRET		207 524	(1 715)		
SAS LA TETE DANS L'GUIDON		828 866	(165 522)		
SAS LES FILLES DU VENT					
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1					
A. Total des filiales		**16 717 339**	**137 296**	**249 950**	
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation					
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1					
B. Total des participations					
C. Total des filiales et des participations (A + B)		**16 717 339**	**137 296**	**249 950**	

Commissaire aux Comptes AUDIT et CONSEIL DS

Engagements financiers

Etat exprimé en **euros**	31/12/2025	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Cautionnement emprunt fonds de commerce TOUQUOPALE		861 782	
Cautionnement emprunt travaux ABBATIS		811 958	
Cautionnement emprunt TETE DANS L'GUIDON		156 560	
Cautionnement emprunt LUCANOPALE		902 771	
		2 733 071	
Engagements de crédit-bail			
Engagements de crédit-bail		1 293 728	
Engagements crédit bail mobilier			
		1 293 728	
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
Nantissement des titres COMANCHE		483 764	
PPD + Garantie hypothécaire conventionnelle bâtiment Cucq		1 477 185	
Caution perso solidaire		425 000	
		2 385 949	
Total des engagements financiers (1)		**6 412 748**	
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales			
Les participations			
Les autres entreprises liées			

Commissaire AUDIT et CONSEIL DS aux Comptes

Engagements de crédit-bail

Etat exprimé en **euros**	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres	31/12/2025
Valeur à la signature du contrat	**322 263**	**2 869 005**		**147 440**	**3 338 708**
Coût d'entrée de l'actif					
Dot. aux amortissements théoriques					
De l'exercice		124 146		36 860	161 006
Cumulées		1 086 270			1 086 270
TOTAL		**1 210 416**		**36 860**	**1 247 276**
Valeur nette					
Redevances payées					
De l'exercice		278 835		30 804	309 639
Cumulées		2 492 308		1 820	2 494 128
TOTAL		**2 771 143**		**32 624**	**2 803 767**
Redevances restant à payer					
à 1 an au plus		278 835		30 804	309 639
entre 1 et 5 ans	289 642	566 080		89 847	945 569
à plus de 5 ans	32 621				32 621
TOTAL	**322 263**	**844 915**		**120 651**	**1 287 829**
Prix d'achat résiduel					
à 1 an au plus					
entre 1 et 5 ans	1			5 897	5 898
à plus de 5 ans	1				1
TOTAL	**2**			**5 897**	**5 899**

Commissaire aux Comptes ★ AUDIT et CONSEIL DS ★

Immobilisations

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions, créations, apport, et virements de poste à poste	Virements de poste à poste	Cessions ou mise hors srvce	
INCORPORELLES	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Autres immobilisations incorporelles						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains	147 875					147 875
	Constructions sur sol propre	1 330 871					1 330 871
	sur sol d'autrui						
	instal. agenct aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport	73 022		4 294			77 316
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	10 452		650			11 102
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**1 562 219**		**4 944**			**1 567 164**
FINANCIERES	Participations	4 885 530		19 990			4 905 520
	Créances rattachées à des participations	730 539		204 871		400 000	535 409
	Autres titres immobilisés	156		5			161
	Prêts et autres immobilisations financières	7 603					7 603
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**5 623 829**		**224 865**		**400 000**	**5 448 694**
	TOTAL	**7 186 048**		**229 809**		**400 000**	**7 015 857**

Commissaire aux Comptes AUDIT et CONSEIL DS

Amortissements

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		Durée ou taux	Mode d' amts	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2025
					Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Fonds commercial						
	Autres immobilisations incorporelles						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre			77 471	67 529		145 001
	sur sol d'autrui						
	instal. agencement aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Autres Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport			50 689	9 098		59 787
	Matériel de bureau, mobilier			6 559	1 385		7 944
	Emballages récupérables et divers						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES			**134 719**	**78 013**		**212 731**
	TOTAL			**134 719**	**78 013**		**212 731**

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortissement à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui							
instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Commissaire aux Comptes AUDIT et CONSEIL DS

Provisions

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2025
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations : incorporelles				
	Sur immobilisations : corporelles				
	Sur immobilisations : des titres mis en équivalence				
	Sur immobilisations : titres de participation	13 100			13 100
	Sur immobilisations : autres immo. financières				
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres	475 000	419 627		894 627
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	**488 100**	**419 627**		**907 727**
	TOTAL GENERAL	**488 100**	**419 627**		**907 727**
	Dont dotations et reprises : - d'exploitation		419 627		
	Dont dotations et reprises : - financières				
	Dont dotations et reprises : - exceptionnelles				

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.

Commissaire aux Comptes AUDIT et CONSEIL DS

Créances et Dettes

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations	535 409	535 409	
	Prêts			
	Autres immobilisations financières	7 603	7 603	
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	418 998	418 998	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	583	583	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	4 301	4 301	
	Taxes sur la valeur ajoutée	30 605	30 605	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés	1 882 798	1 882 798	
	Débiteurs divers			
	Charges constatées d'avance	43 179	43 179	
	TOTAL DES CREANCES	**2 923 476**	**2 923 476**	

Prêts accordés en cours d'exercice	
Remboursements obtenus en cours d'exercice	
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)	1 789 489

		31/12/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine	108 411	108 411		
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine	1 901 558	1 901 558		
	Emprunts et dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	88 587	88 587		
	Personnel et comptes rattachés	11 402	11 402		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	15 583	15 583		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	151 488	151 488		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	673	673		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés	1 769 454	1 769 454		
	Autres dettes	99 936	99 936		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	**4 147 094**	**4 147 094**		

Emprunts souscrits en cours d'exercice	92 515
Emprunts remboursés en cours d'exercice	430 999
Emprunts dettes associés (personnes physiques)	1 769 454

Commissaire aux Comptes AUDIT et CONSEIL DS

Produits à recevoir (avec détail)

Etat exprimé en **euros** Règlement ANC 2022-06	31/12/2025	31/12/2024	Variations	%
Créances rattachées à des participations				
Autres immobilisations financières				
Autres créances clients	418 998	409 387	9 610	2,35
Autres créances		28 476	(28 476)	-100,00
TOTAL	**418 998**	**437 863**	**(18 866)**	-4,31

Commissaire aux Comptes
AUDIT et CONSEIL DS

Charges à payer (avec détail)

Etat exprimé en **euros** Règlement ANC 2022-06	31/12/2025	31/12/2024	Variations	%
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 453	4 657	(1 204)	*-25,86*
Emprunts et dettes financières divers	9 155		9 155	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 061	7 277	(1 216)	*-16,71*
Dettes fiscales et sociales	18 297	25 801	(7 504)	*-29,08*
Dettes fournisseurs d'immobilisation				
Autres dettes	99 936	207 125	(107 188)	*-51,75*
TOTAL	**136 902**	**244 860**	**(107 959)**	*-44,09*

Commissaire AUDIT et CONSEIL DS aux Comptes

Charges constatées d'avance (avec détail)

Etat exprimé en **euros**	31/12/2025	31/12/2024	Variations	%
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION	43 179	39 771	3 408	*8,57*
Charges constatées d'avance - FINANCIERES				
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES				
TOTAL	**43 179**	**39 771**	**3 408**	*8,57*

Commissaire aux Comptes ★ AUDIT et CONSEIL DS ★

Produits constatés d'avance (avec détail)

Etat exprimé en **euros**	31/12/2025	31/12/2024	Variations %
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION			
Produits constatés d'avance - FINANCIERS			
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS			
TOTAL			

Commissaire aux Comptes AUDIT et CONSEIL DS

Capital social

Etat exprimé en **euros**	31/12/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice	200 000,00	10,0000	2 000 000,00
	Emises pendant l'exercice			
	Remboursées pendant l'exercice			
	Du capital social fin d'exercice	**200 000,00**	**10,0000**	**2 000 000,00**

Commissaire AUDIT et CONSEIL DS aux Comptes