

FINANCIERE ROMANA
S.A.S. au capital de 10.000 €
siège social : 94, quai Charles de Gaulle 69006 LYON
753 075 217 R.C.S. LYON

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 26 JUIN 2026

**PROPOSITION D'AFFECTATION et RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2025 ADOPTEE**

Troisième Résolution - Affectation du Résultat de l'Exercice

L'Assemblée Générale, sur la proposition du Président, décide d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à 247.077 € comme suit:

- Au compte report à nouveau 167.122 €
ainsi ramené à 0€
- Le solde, soit..... 79.955 €
en totalité à la réserve ordinaire, poste « Autres réserves ».

L'Assemblée Générale prend acte des distributions suivantes au cours des trois derniers exercices :

Exercice au cours duquel des distributions sont intervenues	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement
	Dividendes	Autres revenus distribués (réserves)	
31/12/2024	-	-	-
31/12/2023	-	-	-
31/12/2022	1.000.000 €	-	-

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité par l'assemblée générale des associés en date du 26 juin 2026.

Certifié conforme
Le Président
Mme Dora D'AMBROSIO

FINANCIERE ROMANA

S.A.S. au capital de 10.000 €

siège social : 94, quai Charles de Gaulle 69006 LYON

753 075 217 R.C.S. LYON

COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2025

Certifiés conformes

Le Président

Mme Dora D'AMBROSIO

Bilan Actif

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 28/05/26
Devise d'édition EURO

ACTIF	Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concession, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	1 725 000	233 115	1 491 885	1 578 135
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	1 030 621	488 693	541 929	365 136
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	2 755 621	721 807	2 033 814	1 943 272
Immobilisations financières				
Participations	11 257 214		11 257 214	11 249 833
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 751 433		1 751 433	3 075 880
Autres immobilisations financières				346 666
TOTAL immobilisations financières :	13 008 647		13 008 647	14 672 379
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	15 764 268	721 807	15 042 461	16 615 650
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Créances clients et comptes rattachés	241 168		241 168	197 302
Autres créances	1 794 019		1 794 019	925 503
Charges constatées d'avance	14 015		14 015	7 598
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	2 049 202		2 049 202	1 130 403
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	2 506 385		2 506 385	2 308 885
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	1 025 659		1 025 659	769 600
TOTAL valeurs mobilières de placement :	3 532 044		3 532 044	3 078 485
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	5 581 246		5 581 246	4 208 888
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écart de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V + VI + VII)	21 345 514	721 807	20 623 707	20 824 539

Bilan Passif

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 28/05/26
Devise d'édition EURO

PASSIF	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
Capital dont versé 10 000	10 000	10 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation		
Écarts d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	1 000	1 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	18 554 731	18 778 080
Report à nouveau	167 122	167 122
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(247 077)	(223 349)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	18 485 776	18 732 853
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I bis)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS (II)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 960 598	1 768 466
Emprunts et dettes financières diverses (2)	42 138	78 417
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 655	91 775
Dettes fiscales et sociales	112 332	82 503
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	5 209	70 525
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (III) (1)	2 137 931	2 091 686
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	20 623 707	20 824 539

(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)

(2) Dont emprunts participatifs

Compte de Résultat (Première Partie)

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 28/05/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
Ventes de marchandises				
Production vendue	821 141		821 141	690 286
Montant net du chiffre d'affaires	821 141		821 141	690 286
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions				
Reprises sur amortissements , dépréciations et provisions				7 180
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
Autres produits			1 885	1
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			823 026	697 467

Achats de marchandises				
Variation de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock				
Autres achats et charges externes (1)			227 682	266 170
Impôts, taxes et versements assimilés			56 468	25 658
Salaires			347 316	248 404
Cotisations sociales			186 459	159 020
Dotations aux amortissements et aux dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			221 078	207 215
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				
Autres charges			361	92
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (II)			1 039 365	906 560

RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	(216 339)	(209 094)
---	------------------	------------------

(1) Y compris :

- Redevances de crédit-bail mobilier
- Redevances de crédit-bail immobilier

Compte de Résultat (Seconde Partie)

FINANCIERE ROMANA

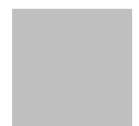
Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 28/05/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	(216 339)	(209 094)
Bénéfice attribué ou perte transférée (III) Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
De participation		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	(40 588)	(44 757)
Autres intérêts et produits assimilés (2)	42 836	68 715
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières	30 750	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	47 523	7 927
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	80 521	31 886
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (3)	76 151	75 422
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	35 109	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL CHARGES FINANCIERES (VI)	111 260	75 422
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	(30 738)	(43 536)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	(247 077)	(252 630)
PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)		250 641
CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)		221 360
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		29 281
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) Impôts sur les bénéfices (X)		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	903 547	979 994
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	1 150 624	1 203 343
BÉNÉFICE OU PERTE	(247 077)	(223 349)

(2) Dont produits concernant les entités liées

(3) Dont intérêts concernant les entités liées

Annexe



Faits caractéristiques

FINANCIERE ROMANA

Période du	01/01/25	au 31/12/25
Edition du	28/05/26	
Devise d'édition	EURO	

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :

Les conditions macro-économiques (pressions inflationnistes, hausses des taux d'intérêt ainsi que des coûts de matières premières et de l'énergie, pénuries...) et le conflit en Ukraine n'ont pas d'impact significatif sur les comptes.

PRETS OBLIGATAIRES

1- CAMPUS SALTO

La société a obtenu le remboursement du prêt obligataire auprès de la société CAMPUS SALTO d'un montant de 800 k€ .

2- CAMPUS DELFINO

La société a obtenu le remboursement du prêt obligataire auprès de la société CAMPUS SALTO d'un montant de 200 k€

4- VILLA GREEN

La société a obtenu le remboursement partiel du prêt obligataire de 358 k€, le solde du prêt st désormais de 240 k€.

EVENEMENTS POST CLOTURE :

L'activité de certaines entreprises est d'ores et déjà impactée par la guerre au Moyen-Orient qui a débuté le 28 février 2026 avec le déclenchement de l'offensive israélo-américaine contre l'Iran. Des perturbations des chaînes d'approvisionnement, hausse des coûts des matières premières et de l'énergie, difficultés logistiques dans le transport des marchandises n'impactera pas de manière significative l'activité de la société au regard de son type d'activité.

Les comptes annuels ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 modifié par le règlement 2022-06 du 4 novembre 2022, et complété des mises à jour en vigueur actuellement, et les articles L123-12 à L123-28 du Code de Commerce :

- continuité d'exploitation
- permanence des méthodes comptables, à l'exception des incidences de la première application de l'ANC 2022-06
- indépendance des exercices

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

À compter de l'exercice 2025, les comptes individuels sont établis conformément au nouveau Plan Comptable Général issu du règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022, obligatoire pour tous les exercices ouverts à partir du 1er janvier 2025.

Les principales évolutions sont les suivantes :

- Nouvelle définition du résultat exceptionnel : Le résultat exceptionnel est désormais réservé aux événements majeurs et inhabituels.

Il exclut les opérations récurrentes ainsi que la plupart des sorties d'actifs. Les cessions d'immobilisations ne sont plus comptabilisées dans le résultat exceptionnel :

celles concernant les immobilisations corporelles et incorporelles sont désormais intégrées au résultat d'exploitation ; celles relatives aux immobilisations financières sont enregistrées dans le résultat financier.

- Suppression de la notion de transferts de charges : Les opérations correspondantes doivent désormais être enregistrées au crédit des comptes de charges de même nature.

L'application de ce règlement constitue un changement de réglementation comptable, qualifié de changement de méthode comptable. Ses impacts sont prospectifs, sans incidence sur l'exercice 2025.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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 intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations sont ou ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations.

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

- Constructions 20 ans
- Installations générales 10 ans
- Véhicules 5 ans
- Mobilier 8 ans

PARTICIPATION, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES 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.

CREANCES

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

DISPONIBILITES

Les liquidités disponibles en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale (en Euro).

PROVISIONS

La société comptabilise une provision lorsqu'il existe une obligation juridique (légale, réglementaire et contractuelle) ou implicite, résultant d'événements passés et dont l'extinction devrait se traduire par une sortie de ressources représentative d'avantages économiques de la société, et dont le montant peut être évalué de façon fiable.

Les provisions font l'objet d'une actualisation si l'impact est jugé significatif. L'effet de cette actualisation est constaté en résultat opérationnel le cas échéant.

Immobilisations

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 28/05/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations	
		Réévaluation	Acquisition,apport, création, virement
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre	1 725 000		
Constructions sur sol d'autrui			
Instal. générales, agencements et aménagement construction			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport	719 000		311 621
Matériel de bureau et mobilier informatique			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	2 444 000		311 621
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations	11 249 833		42 490
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	3 422 546		33 409
TOTAL immobilisations financières :	14 672 379		75 899

TOTAL GÉNÉRAL

17 116 379

387 520

RUBRIQUES	Diminutions		Valeur brute fin d'exercice	Valeur d'origine
	Virement poste à poste	Cessions, mises hors service		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre			1 725 000	
Constructions sur sol d'autrui				
Instal. générales, agencement, aménagements				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Installations générales, agencements et divers				
Matériel de transport			1 030 621	
Matériel de bureau et mobilier informatique				
Emballages récupérables et divers				
Immo. corporelles en cours, avances, acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :			2 755 621	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations		35 109	11 257 214	
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières		1 704 522	1 751 433	
TOTAL immobilisations financières :		1 739 631	13 008 647	

TOTAL GÉNÉRAL

1 739 631

15 764 268

FINANCIERE ROMANA

Période du	01/01/25	au	31/12/25
Edition du	28/05/26		
Devise d'édition	EURO		

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Durée utilisation Taux	Mode amortissement	Montant début exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'établissement et de développement. Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :						
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Installations générales, agenc. construction Installations techn. mat. et outillage industriel Inst. générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique et mobilier Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :			146 865 353 864 500 729	86 250 134 828 221 078		233 115 488 693 721 807
TOTAL GÉNÉRAL			500 729	221 078		721 807

Amortissements - suite

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 28/05/26
Devise d'édition EURO

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations	Reprises
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'établissement et de développement Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Instal. générales, agencements et aménagement construction Installations techniques, matériel et outillages industriels Installations générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau et mobilier informatique Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :		
Frais d'acquisition de titres de participations		

TOTAL GÉNÉRAL

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES

RUBRIQUES	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net fin exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursem. des obligations				

RUBRIQUES	Dépréciations à l'ouverture de l'exercice	Augmentations Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises de l'exercice	Dépréciations à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Titres mis en équivalence				
Titres de participation				
Autres immobilisations financières				
Stocks et en cours				
Créances				
Autres provisions pour dépréciation				
TOTAL GÉNÉRAL				

État des échéances des créances

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 28/05/26
Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	1 751 433	1 751 433	
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :	1 751 433	1 751 433	
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	241 168	241 168	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	20	20	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	2 699	2 699	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	1 791 301	1 791 301	
Débiteurs divers			
TOTAL de l'actif circulant :	2 035 187	2 035 187	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	14 015	14 015	
TOTAL GÉNÉRAL	3 800 635	3 800 635	

État des échéances des dettes

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 28/05/26
Devise d'édition EURO

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	1 960 598	214 717	758 344	987 537
Emprunts et dettes financières divers	16 026		16 026	
Fournisseurs et comptes rattachés	17 655	17 655		
Personnel et comptes rattachés	31 906	31 906		
Sécurité sociale et autres organismes	36 607	36 607		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	35 310	35 310		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	8 508	8 508		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	26 112	26 112		
Autres dettes	5 209	5 209		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GÉNÉRAL	2 137 931	376 024	774 370	987 537

Charges à Payer

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 28/05/26
Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 416
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 536
Dettes fiscales et sociales	9 793
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	15 745

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 28/05/26
Devise d'édition EURO

TOTAL	63 086
-------	--------

Charges et Produits Constatés d'Avance

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 28/05/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	14 015	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	14 015	

Détail des Produits Financiers et Charges Financières

FINANCIERE ROMANA

Période du
Edition du
Devise d'édition

01/01/25
28/05/26
EURO

au 31/12/25

PRODUITS FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
Revenus des prêts	(40 588)	762
Intérêts des comptes courants groupe	28 935	763
Produits nets de cessions de valeurs mobilières de placement	47 523	7670
Produits de cession des immobilisations financières	30 750	7671
Autres produits financiers	13 901	768

TOTAL	80 521	
-------	--------	--

CHARGES FINANCIERES	Montant	Imputé au compte
Intérêts d'emprunt	74 544	6611
Intérêts des comptes courants	1 606	6615
Valeurs nettes comptable des immobilisations financières cédées	35 109	6671

TOTAL	111 259	
-------	---------	--

Composition du Capital Social

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 28/05/26
Devise d'édition EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	10000	1
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	10000	1

Tableau de variation des capitaux propres

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 28/05/26
Devise d'édition EURO

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	10 000			10 000
Primes liées au capital social				
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	1 000			1 000
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	18 778 080	(223 349)		18 554 731
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau	167 122			167 122
Résultat de l'exercice	(223 349)	(247 077)	(223 349)	(247 077)
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL	18 732 853	(470 426)	(223 349)	18 485 776

Tableau des filiales et participations

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 28/05/26
Devise d'édition EURO

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Valeurs comptables titres détenus		Montant net prêts et avances consentis par la société	Montant des engagements donnés par la société	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice / perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par société au cours exercice	Observations
			Brute	Nette						
Renseignements concernant les filiales (+ de 50 % du capital détenu par la société)										
1.Renseignements détaillés pour chaque filiale										
2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au 1										
VALEUR ET FINANCE COMPANY	47 718 321	39,51	10 908 832	10 908 832			1 350 000	4 853 272		
V CAPITAL PARTNERS	1 969 132	15,14	346 888	346 888				(11 269)		
EPINAY JOFFRE	(94 882)	33	330	330	521 284		1 359 421	(4 446)		
L'ASHBURTON	270 448	33,7	337	337	300 000		3 822 627	269 448		
L'ECRIN	(12 273)	33,7	337	337	1 181 081			(13 273)		
A. Total des filiales	49 850 746	155,05	11 256 724	11 256 724	2 002 365		6 532 048	5 093 732		

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 28/05/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 496 729
Emprunts et dettes financières divers	
TOTAL	1 496 729

FINANCIERE ROMANA

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

Grant Thornton

SAS d'Expertise Comptable et de
Commissariat aux Comptes
Cité Internationale
44 quai Charles de Gaulle
CS 60095 - 69463 Lyon Cedex 06

FINANCIERE ROMANA

société par actions simplifiée
94 QUAI CHARLES DE GAULLE
69006 LYON

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2025

A la collectivité des associés de la SAS FINANCIERE ROMANA,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'Assemblée Générale nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société FINANCIERE ROMANA 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.

OBSERVATION

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe des comptes annuels qui expose le changement de méthode comptable résultant de l'application du règlement ANC n° 2022-06.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2025 s'établit à 11 257 214 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement » de l'annexe. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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 présidente et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce appellent de notre part l'observation suivante : les informations relatives aux délais de paiement ne figurent pas dans le rapport de gestion.

RESPONSABILITES 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 présidente.

RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Le 24 juin 2026 à Lyon

Le Commissaire aux Comptes

Grant Thornton

Membre français de Grant Thornton International

Françoise MECHIN,

Associée

Bilan Actif

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 08/06/26
Devise d'édition EURO

ACTIF	Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concession, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	1 725 000	233 115	1 491 885	1 578 135
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	1 030 621	488 693	541 929	365 136
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	2 755 621	721 807	2 033 814	1 943 272
Immobilisations financières				
Participations	11 257 214		11 257 214	11 249 833
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 751 433		1 751 433	3 075 880
Autres immobilisations financières				346 666
TOTAL immobilisations financières :	13 008 647		13 008 647	14 672 379
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	15 764 268	721 807	15 042 461	16 615 650
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Créances clients et comptes rattachés	241 168		241 168	197 302
Autres créances	1 794 019		1 794 019	925 503
Charges constatées d'avance	14 015		14 015	7 598
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	2 049 202		2 049 202	1 130 403
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	2 506 385		2 506 385	2 308 885
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	1 025 659		1 025 659	769 600
TOTAL valeurs mobilières de placement :	3 532 044		3 532 044	3 078 485
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	5 581 246		5 581 246	4 208 888
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écart de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V + VI + VII)	21 345 514	721 807	20 623 707	20 824 539

Bilan Passif

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 08/06/26
Devise d'édition EURO

PASSIF	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
Capital dont versé 10 000	10 000	10 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation		
Écarts d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	1 000	1 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	18 554 731	18 778 080
Report à nouveau	167 122	167 122
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(247 077)	(223 349)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	18 485 776	18 732 853
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I bis)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS (II)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 960 598	1 768 466
Emprunts et dettes financières diverses (2)	42 138	78 417
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 655	91 775
Dettes fiscales et sociales	112 332	82 503
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	5 209	70 525
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (III) (1)	2 137 931	2 091 686
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	20 623 707	20 824 539

(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)

(2) Dont emprunts participatifs

Compte de Résultat (Première Partie)

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 08/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
Ventes de marchandises				
Production vendue	821 141		821 141	690 286
Montant net du chiffre d'affaires	821 141		821 141	690 286
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions				
Reprises sur amortissements , dépréciations et provisions				7 180
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
Autres produits			1 885	1
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			823 026	697 467

Achats de marchandises				
Variation de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock				
Autres achats et charges externes (1)			227 682	266 170
Impôts, taxes et versements assimilés			56 468	25 658
Salaires			347 316	248 404
Cotisations sociales			186 459	159 020
Dotations aux amortissements et aux dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			221 078	207 215
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				
Autres charges			361	92
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (II)			1 039 365	906 560

RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			(216 339)	(209 094)
---	--	--	------------------	------------------

(1) Y compris :

- Redevances de crédit-bail mobilier
- Redevances de crédit-bail immobilier

Compte de Résultat (Seconde Partie)

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 08/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	(216 339)	(209 094)
Bénéfice attribué ou perte transférée (III) Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
De participation		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	(40 588)	(44 757)
Autres intérêts et produits assimilés (2)	42 836	68 715
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières	30 750	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	47 523	7 927
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	80 521	31 886
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (3)	76 151	75 422
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	35 109	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL CHARGES FINANCIERES (VI)	111 260	75 422
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	(30 738)	(43 536)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	(247 077)	(252 630)
PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)		250 641
CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)		221 360
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		29 281
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) Impôts sur les bénéfices (X)		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	903 547	979 994
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	1 150 624	1 203 343
BÉNÉFICE OU PERTE	(247 077)	(223 349)

(2) Dont produits concernant les entités liées

(3) Dont intérêts concernant les entités liées

Faits caractéristiques

FINANCIERE ROMANA

Période du	01/01/25	au 31/12/25
Edition du	08/06/26	
Devise d'édition	EURO	

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :

Les conditions macro-économiques (pressions inflationnistes, hausses des taux d'intérêt ainsi que des coûts de matières premières et de l'énergie, pénuries...) et le conflit en Ukraine n'ont pas d'impact significatif sur les comptes.

PRETS OBLIGATAIRES

1- CAMPUS SALTO

La société a obtenu le remboursement du prêt obligataire auprès de la société CAMPUS SALTO d'un montant de 800 k€ .

2- CAMPUS DELFINO

La société a obtenu le remboursement du prêt obligataire auprès de la société CAMPUS SALTO d'un montant de 200 k€

4- VILLA GREEN

La société a obtenu le remboursement partiel du prêt obligataire de 358 k€, le solde du prêt st désormais de 240 k€.

EVENEMENTS POST CLOTURE :

L'activité de certaines entreprises est d'ores et déjà impactée par la guerre au Moyen-Orient qui a débuté le 28 février 2026 avec le déclenchement de l'offensive israélo-américaine contre l'Iran. Des perturbations des chaînes d'approvisionnement, hausse des coûts des matières premières et de l'énergie, difficultés logistiques dans le transport des marchandises n'impactera pas de manière significative l'activité de la société au regard de son type d'activité.

Faits caractéristiques (suite)

FINANCIERE ROMANA

Période du	01/01/25	au 31/12/25
Edition du	08/06/26	
Devise d'édition	EURO	

FAITS POST-CLOTURE :

La société a arrêté ses comptes dans le contexte de la crise du COVID 19 sachant que conformément à la position de place aucun impact lié à ce sujet n'a été pris en compte dans les comptes du 31/12/2019.

Cette pandémie pourrait affecter défavorablement l'activité de la société, ses résultats, sa situation financière, son développement et ses perspectives.

A ce jour et en fonction de l'évolution de la situation, la société pourrait être impactée par la baisse d'activité des sociétés du groupe et par conséquent sur la valorisation de ses titres de participations.

L'ampleur de cet impact dépendra de la durée et de l'étendue de la pandémie et de la capacité des sociétés du Groupe à partager les impacts avec leurs clients, ainsi que des mesures gouvernementales qui seraient prises dans un tel contexte.

Les comptes annuels ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 modifié par le règlement 2022-06 du 4 novembre 2022, et complété des mises à jour en vigueur actuellement, et les articles L123-12 à L123-28 du Code de Commerce :

- continuité d'exploitation
- permanence des méthodes comptables, à l'exception des incidences de la première application de l'ANC 2022-06
- indépendance des exercices

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

À compter de l'exercice 2025, les comptes individuels sont établis conformément au nouveau Plan Comptable Général issu du règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022, obligatoire pour tous les exercices ouverts à partir du 1er janvier 2025.

Les principales évolutions sont les suivantes :

- Nouvelle définition du résultat exceptionnel : Le résultat exceptionnel est désormais réservé aux événements majeurs et inhabituels.

Il exclut les opérations récurrentes ainsi que la plupart des sorties d'actifs. Les cessions d'immobilisations ne sont plus comptabilisées dans le résultat exceptionnel :

celles concernant les immobilisations corporelles et incorporelles sont désormais intégrées au résultat d'exploitation ; celles relatives aux immobilisations financières sont enregistrées dans le résultat financier.

- Suppression de la notion de transferts de charges : Les opérations correspondantes doivent désormais être enregistrées au crédit des comptes de charges de même nature.

L'application de ce règlement constitue un changement de réglementation comptable, qualifié de changement de méthode comptable. Ses impacts sont prospectifs, sans incidence sur l'exercice 2024.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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 intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations sont ou ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations.

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

- Constructions 20 ans
- Installations générales 10 ans
- Véhicules 5 ans
- Mobilier 8 ans

PARTICIPATION, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES 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.

CREANCES

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

DISPONIBILITES

Les liquidités disponibles en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale (en Euro).

PROVISIONS

La société comptabilise une provision lorsqu'il existe une obligation juridique (légale, réglementaire et contractuelle) ou implicite, résultant d'événements passés et dont l'extinction devrait se traduire par une sortie de ressources représentative d'avantages économiques de la société, et dont le montant peut être évalué de façon fiable.

Les provisions font l'objet d'une actualisation si l'impact est jugé significatif. L'effet de cette actualisation est constaté en résultat opérationnel le cas échéant.

Principes et méthodes comptables

Changements comptables

FINANCIERE ROMANA

Période du	01/01/25	au 31/12/25
Edition du	08/06/26	
Devise d'édition	EURO	

Changements de réglementation comptable

[illegible]

Immobilisations

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 08/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations	
		Réévaluation	Acquisition,apport, création, virement
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre	1 725 000		
Constructions sur sol d'autrui			
Instal. générales, agencements et aménagement construction			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Installations générales, agencements et divers	719 000		311 621
Matériel de transport			
Matériel de bureau et mobilier informatique			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	2 444 000		311 621
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations	11 249 833		42 490
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	3 422 546		33 409
TOTAL immobilisations financières :	14 672 379		75 899

TOTAL GÉNÉRAL

17 116 379

387 520

RUBRIQUES	Diminutions		Valeur brute fin d'exercice	Valeur d'origine
	Virement poste à poste	Cessions, mises hors service		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre			1 725 000	
Constructions sur sol d'autrui				
Instal. générales, agencement, aménagements				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Installations générales, agencements et divers				
Matériel de transport			1 030 621	
Matériel de bureau et mobilier informatique				
Emballages récupérables et divers				
Immo. corporelles en cours, avances, acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :			2 755 621	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations		35 109	11 257 214	
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières		1 704 522	1 751 433	
TOTAL immobilisations financières :		1 739 631	13 008 647	

TOTAL GÉNÉRAL

1 739 631

15 764 268

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Durée utilisation Taux	Mode amortissement	Montant début exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Frais d'établissement et de développement.						
Autres postes d'immobilisations incorporelles						
TOTAL immobilisations incorporelles :						
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
Terrains						
Constructions sur sol propre			146 865	86 250		233 115
Constructions sur sol d'autrui						
Installations générales, agenc. construction						
Installations techn. mat. et outillage industriel						
Inst. générales, agencements et divers						
Matériel de transport			353 864	134 828		488 693
Matériel de bureau, informatique et mobilier						
Emballages récupérables et divers						
TOTAL immobilisations corporelles :			500 729	221 078		721 807

TOTAL GÉNÉRAL	500 729	221 078	721 807
---------------	---------	---------	---------

Amortissements - suite

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 08/06/26
Devise d'édition EURO

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations	Reprises
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'établissement et de développement Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Instal. générales, agencements et aménagement construction Installations techniques, matériel et outillages industriels Installations générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau et mobilier informatique Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :		
Frais d'acquisition de titres de participations		

TOTAL GÉNÉRAL

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES

RUBRIQUES	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net fin exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursem. des obligations				

Dépréciations

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 08/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Dépréciations à l'ouverture de l'exercice	Augmentations Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises de l'exercice	Dépréciations à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Titres mis en équivalence				
Titres de participation				
Autres immobilisations financières				
Stocks et en cours				
Créances				
Autres provisions pour dépréciation				
TOTAL GÉNÉRAL				

État des échéances des créances

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 08/06/26
Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	1 751 433	1 751 433	
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :	1 751 433	1 751 433	
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	241 168	241 168	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	20	20	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	2 699	2 699	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	1 791 301	1 791 301	
Débiteurs divers			
TOTAL de l'actif circulant :	2 035 187	2 035 187	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	14 015	14 015	
TOTAL GÉNÉRAL	3 800 635	3 800 635	

État des échéances des dettes

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 08/06/26
Devise d'édition EURO

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	1 960 598	214 717	758 344	987 537
Emprunts et dettes financières divers	16 026		16 026	
Fournisseurs et comptes rattachés	17 655	17 655		
Personnel et comptes rattachés	31 906	31 906		
Sécurité sociale et autres organismes	36 607	36 607		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	35 310	35 310		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	8 508	8 508		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	26 112	26 112		
Autres dettes	5 209	5 209		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GÉNÉRAL	2 137 931	376 024	774 370	987 537

Charges à Payer

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 08/06/26
Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 416
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 536
Dettes fiscales et sociales	9 793
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	15 745

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 08/06/26
Devise d'édition EURO

TOTAL	63 086
-------	--------

Charges et Produits Constatés d'Avance

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 08/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	14 015	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	14 015	

Détail des Produits Financiers et Charges Financières

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 08/06/26
Devise d'édition EURO

PRODUITS FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
Revenus des prêts	(40 588)	762
Intérêts des comptes courants groupe	28 935	763
Produits nets de cessions de valeurs mobilières de placement	47 523	7670
Produits de cession des immobilisations financières	30 750	7671
Autres produits financiers	13 901	768

TOTAL	80 521	
-------	--------	--

CHARGES FINANCIERES	Montant	Imputé au compte
Intérêts d'emprunt	74 544	6611
Intérêts des comptes courants	1 606	6615
Valeurs nettes comptable des immobilisations financières cédées	35 109	6671

TOTAL	111 259	
-------	---------	--

Composition du Capital Social

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 08/06/26
Devise d'édition EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	10000	1
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	10000	1

Tableau de variation des capitaux propres

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 08/06/26
Devise d'édition EURO

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	10 000			10 000
Primes liées au capital social				
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	1 000			1 000
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	18 778 080	(223 349)		18 554 731
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau	167 122			167 122
Résultat de l'exercice	(223 349)	(247 077)	(223 349)	(247 077)
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL	18 732 853	(470 426)	(223 349)	18 485 776

Tableau des filiales et participations

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 08/06/26
Devise d'édition EURO

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Valeurs comptables titres détenus		Montant net prêts et avances consentis par la société	Montant des engagements donnés par la société	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice / perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par société au cours exercice	Observations
			Brute	Nette						
Renseignements concernant les filiales (+ de 50 % du capital détenu par la société)										
1.Renseignements détaillés pour chaque filiale										
2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au 1	VALEUR ET FINANCE COMPANY	47 718 321	39,51	10 908 832	10 908 832		1 350 000	4 853 272		
	V CAPITAL PARTNERS	1 969 132	15,14	346 888	346 888			(11 269)		
	EPINAY JOFFRE	(94 882)	33	330	330	521 284	1 359 421	(4 446)		
	L'ASHBURTON	270 448	33,7	337	337	300 000	3 822 627	269 448		
	L'ECRIN	(12 273)	33,7	337	337	1 181 081		(13 273)		
	L'AVANT SCENE	1 000	49	490	490					
A. Total des filiales		49 851 746	204,05	11 257 214	11 257 214	2 002 365	6 532 048	5 093 732		

FINANCIERE ROMANA

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 08/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 496 729
Emprunts et dettes financières divers	
TOTAL	1 496 729