Signé par ANTONY JEAN MARIE BOULTAREAU
Le 24 juil. 2026

Signed with Universign

doc_GVrr
tx_dK71OQEaAQqO

Certifié conforme à l'original

S.A.R.L. CIV

LA CHESNAIE

53400 POMMERIEUX

GESTION DE FONDS

COMPTES ANNUELS
31/12/2025

tgs FRANCE

EXPERTISE COMPTABLE

3 Rue de Belgique
53400 CRAON
02 43 06 17 94
craon@tgs-france.fr

www.tgs-france.fr

Bilan Actif

		31/12/2025		31/12/2024
Règlement ANC 2022-06	Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
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				
Constructions				
Installations tech.,mat. et outillage indus.				
Autres immobilisations corporelles				
Imm. corp. en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (1)				
Participations	828 545,50		828 545,50	828 345,50
Titres imm. de l'activité de portefeuille				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Total de l'actif immobilisé (III)	**828 545,50**		**828 545,50**	**828 345,50**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES (2)				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	222 239,58		222 239,58	184 102,32
Charges constatées d'avance				
Capital souscrit appelé, non versé				
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financ. à terme et jetons détenus				
Disponibilités	10 800,62		10 800,62	14 791,42
Total de l'actif circulant (IV)	**233 040,20**		**233 040,20**	**198 893,74**
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)	**1 061 585,70**		**1 061 585,70**	**1 027 239,24**
(1) dont immobilisations financières à moins d'un an				
(2) dont créances à moins d'un an			222 239,58	184 102,32

ACTIF IMMOBILISE

ACTIF CIRCULANT

COMPTES DE REGULARISATION

Bilan Passif

Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	31/12/2024
Capitaux Propres	Capital (dont versé 30 000,00)	30 000,00	30 000,00
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...		
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	RESERVES		
	Réserve légale	3 000,00	
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	165 268,32	
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	**73 226,39**	**168 268,32**
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	**271 494,71**	**198 268,32**
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES	**DETTES FINANCIERES**		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit	545 122,00	644 112,35
	Emprunts et dettes financières divers (2)	243 096,14	183 351,37
	Instruments financiers à terme		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 872,85	1 447,20
	Dettes fiscales et sociales		
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes		60,00
	Produits constatés d'avance		
	Total des dettes (1)	**790 090,99**	**828 970,92**
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif		
	TOTAL PASSIF	**1 061 585,70**	**1 027 239,24**
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	73 226,39	168 268,32
(1)	Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	347 162,43	283 848,92
(2)	Dont emprunts participatifs		

ANNEXE COMPTABLE

Annexe

♦ INTRODUCTION

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 **1 061 586** euros**.**

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **108 711** euros et un total **charges** de **35 484** euros,dégageant ainsi un **résultat** de **73 226** euros.

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

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

♦ FAITS CARACTERISTIQUES

♦ RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis en respectant les principes généraux suivants :

- Image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité
- Régularité, sincérité
- Prudence
- Permanence des méthodes

Les comptes annuels de l'exercice sont établis conformément au nouveau Plan Comptable Général défini par le règlement ANC n° 2022-06, applicable obligatoirement aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025, et appliqué ici au présent exercice comptable.

En raison de ce changement de référentiel, certains postes des états financiers ont été retraités depuis l'ouverture de l'exercice : suppression des comptes de transferts de charges et nouvelle définition du résultat exceptionnel notamment.

Il appartiendra au lecteur de tenir compte de cette réforme du Plan Comptable Général dans l'analyse et le comparatif des comptes annuels N/N-1.

Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués par référence à la méthode des coûts historiques.

Les modes et méthodes d'évaluations spécifiques à divers postes des comptes annuels sont décrits ci-après.

Annexe

Valeurs Immobilisées

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et selon les options figurant sous le tableau « Etat de l'actif immobilisé ». Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre.

L'amortissement économique a été calculé selon les modalités spécifiées pour chacune des catégories sous le tableau « Etat des amortissements ».

En cas d'utilisation de mode ou durée différent sur le plan fiscal, le complément de dotations est porté en amortissement dérogatoire. Les éléments de l'actif immobilisé ont été, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice

Créances et dettes

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

Disponibilités

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

Achats

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

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte, non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise, mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel eu égard à leur montant

Immobilisations

	Règlement ANC 2022-06	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice Augmentations Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Diminutions Cessions	Valeurs brutes au 31/12/2025
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agenct aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
FINANCIERES	Participations	828 345,50		200,00			828 545,50
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières						
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**828 345,50**		**200,00**			**828 545,50**
	TOTAL	**828 345,50**		**200,00**			**828 545,50**

Amortissements

		Durée ou taux	Mode d' amts	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice Dotations	Diminutions	Amortissements au 31/12/2025
	Règlement ANC 2022-06						
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Fonds commercial						
	Autres immobilisations incorporelles						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agencement aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Autres Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
	TOTAL						

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dotations			Reprises			
	Différentiel de durée et aut	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et aut	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Mouvement net des amortissement à la fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement							
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

	Règlement ANC 2022-06	31/12/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients			
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés	222 239,58	222 239,58	
	Débiteurs divers			
	Charges constatées d'avance			
	TOTAL DES CREANCES	**222 239,58**	**222 239,58**	

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

		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				
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine	545 122,00	102 193,44	442 928,56	
	Emprunts et dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	1 872,85	1 872,85		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés				
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés	243 096,14	243 096,14		
	Autres dettes				
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	**790 090,99**	**347 162,43**	**442 928,56**	

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice 98 990,35
Emprunts dettes associés (personnes physiques)

Charges à payer

	Règlement ANC 2022-06	31/12/2025
Total des Charges à payer		**2 359**
Emprunts et dettes financières divers		**1 363**
Associés - intérêts courus	1 363	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		**996**
Fournisseurs - factures non parvenues	996	

Variations des Capitaux Propres

Règlement ANC 2022-06	Capitaux propres clôture 31/12/2024	Affectation du résultat N-1[1]	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice[2]	Capitaux propres clôture 31/12/2025
Capital social	30 000,00				30 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...					
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale		3 000,00			3 000,00
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves		165 268,32			165 268,32
Report à nouveau					
Résultat de l'exercice	168 268,32	(168 268,32)		73 226,39	73 226,39
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	**198 268,32**			**73 226,39**	**271 494,71**

Date de l'assemblée générale 19/06/2025
Dividendes attribués
[1]dont dividende provenant du résultat n-1
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 198 268,32
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 198 268,32
[2]Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice
Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure 73 226,39

Certifié conforme à l'original

Filiales et participations

1 0

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

31/12/2025	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus Brute	Valeur comptable des titres détenus Nette	Montant net des prêts et avances consentis par la sté
A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale					
SAS ABL DISTRIBUTION	2 000,00	100,00	828 296,00	828 296,00	
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 ABL DISTRIBUTION		766 501,16	43 796,40	100 000,00	
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)					

Signé par ANTONY JEAN MARIE BOULTAREAU
Le 24 juil. 2026

Signed with Universign

doc_PzgJ
tx_dK71OQEaAQqO

CIV
Société à responsabilité limitée
au capital de 30 000 euros
Siège social : La Chesnaie
53400 POMMERIEUX
978 040 830 RCS LAVAL

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 30 JUIN 2026

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025

DEUXIEME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition de la gérance et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à 73 226,39 euros de la manière suivante :

En totalité au compte « **autres réserves »** ..... 73 226,39 euros
Dont le solde est ainsi porté de 165 268,32 euros à 238 494,71 euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale constate qu'aucun dividende n'a été distribué depuis la constitution de la Société.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 30 juin 2026

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Signé en la forme électronique

Certifié conforme
La Gérance

Signé par ANTONY JEAN MARIE BOULTAREAU
Le 24 juil. 2026

Signed with Universign

doc_2eve
tx_dK71OQEaAQqO