109 COMPANY
Société à Responsabilité Limitée au capital de 686 000 euros
Siège social : 105 avenue Raymond Poincaré 75116 PARIS
531 011 120 RCS PARIS

PROCÈS-VERBAL DES DÉLIBÉRATIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 30 JUIN 2026

Le 30 juin 2026
A 10h,

Les associés de la Société 109 COMPANY, société à responsabilité limitée au capital de 686 000 euros, divisé en 245 parts de 2 800 euros chacune, se sont réunis en Assemblée Générale ordinaire, sur convocation faite par la gérance.

Sont représentés :

- **Monsieur Clarence GOUJON,**
  Coindivisaire en qualité d'ayant-droit de Monsieur Alexandre GOUJON,
  Né le 7 novembre 2009 à Paris 15ème,
  Demeurant 5 ruelle du Pressoir 77780 Bourron Marlotte,

- **Monsieur Stanislas GOUJON,**
  Coindivisaire en qualité d'ayant-droit de Monsieur Alexandre GOUJON,
  Né le 15 mars 2012 à PARIS 15ème,
  Demeurant 5 ruelle du Pressoir 77780 Bourron Marlotte,

détenteurs ensemble de 245 parts sociales de manière indivise,

Messieurs Clarence GOUJON et Stanislas GOUJON, tous deux enfants mineurs, sont représentés par leur mère, Madame Beryl MARJOLIN, agissant en qualité d'administratrice légale.

Madame Beryl MARJOLIN, gérante non associée préside l'assemblée, et rappelle l'ordre du jour.

ORDRE DU JOUR

- Approbation des comptes de l'exercice social clos le 31 décembre 2025 et quitus au Gérant,
- Affectation du résultat de l'exercice,
- Conventions au titre de l'article L223 – 19 du code de commerce
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

Puis, elle met aux voix, les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve les comptes annuels, à savoir le bilan, le compte de résultat et l'annexe arrêtés au 31 décembre 2025, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes faisant ressortir une perte de 21 680 euros.

Elle prend acte également, en application de l'article 223 Quater du Code Général des Impôts, qu'aucune charge somptuaire non déductible fiscalement telle que visée par l'article 39-4 du même code n'a été comptabilisée au titre de l'exercice écoulé et n'a fait l'objet d'une réintégration fiscale.

En conséquence, les associés donnent au gérant quitus de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, constatant que l'exercice clos le 31 décembre 2025 se solde par une perte de 21 680 euros, décide d'affecter cette perte en totalité au poste « Autres réserves », lequel s'élève, après cette affectation, à 507 127 euros.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale, constatant que le poste « Autres réserves » présente, après affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025, un solde de 507 127 euros, et après avoir vérifié que cette distribution n'a pas pour effet de rendre les capitaux propres inférieurs à la moitié du capital social, décide de distribuer à titre de dividendes la somme de 68 000 euros, prélevée en totalité sur le poste « Autres réserves », soit 277,55 euros par part sociale.

Le poste « Autres réserves » s'élève, après ce prélèvement, à 439 127 euros.

Il est précisé que le montant des revenus ainsi distribués est éligible à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts pour les associés personnes physiques ayant opté pour l'imposition au barème progressif, soit la totalité des sommes mises en distribution.

Le dividende sera mis en paiement au siège social de la Société à compter de la date de la présente décision.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice clos le 31 décembre 2023 : 0 euros, soit 0 euros par part sociale

Exercice clos le 31 décembre 2024 : 68 000 euros, soit 277,55 euros par part sociale
Dividendes éligibles à la réfaction de 40 % : 68 000 Euros.

Exercice clos le 31 décembre 2025 : 68 000 euros, soit 277,55 euros par part sociale
Dividendes éligibles à la réfaction de 40 % : 68 000 Euros.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale prend acte qu'il n'a été conclu aucune convention réglementée telle que définie par l'article L223 – 19 du code de commerce au cours de l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, la Gérante déclare la séance levée à 11h.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé après lecture par la gérante et les associés ou leurs mandataires.

Monsieur Stanislas GOUJON
Associé
Représenté par Madame Beryl MARJOLIN



Monsieur Clarence GOUJON
Associé
Représenté par Madame Beryl MARJOLIN



Madame Beryl MARJOLIN
Gérante



SEMAPHORES
GROUPE ALPHA

ETATS FINANCIERS 2025

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

109 COMPANY

105 AVENUE RAYMOND POINCARE
75116 PARIS

Une société du Groupe Alpha

BORDEAUX • LILLE • LYON • MARSEILLE • METZ
MONTPELLIER • NANTES • NOUMÉA •
ORLÉANS • PARIS • ROUEN •
SAINT-DENIS DE LA RÉUNION
TOULOUSE

www.semaphores.fr

Sommaire

1. Etats de synthèse des comptes **1**
Bilan actif 2
Bilan Passif 3
Compte de résultat 4
Compte de résultat (suite) 5
Annexe 7
Synthèse de l'annexe *9*
Règles et méthodes comptables *11*
Faits caractéristiques *12*
Changement de méthode comptable *13*
Notes sur le bilan *14*
Notes sur le compte de résultat *17*
Autres informations *18*
Tableau des cinq derniers exercices *19*
2. Détail des comptes **21**
Bilan détaillé 22
Compte de résultat détaillé 26
3. Dossier de gestion **29**
Dossier de gestion 31
4. Liasse fiscale **39**

SEMAPHORES
GROUPE ALPHA

Etats de synthèse des comptes

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immob. en cours / Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	2 103	2 103		
Immob. en cours / Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations				19 968
Créances rattachées aux participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	38 086	32 997	5 089	5 089
Prêts				
Autres immobilisations financières	178		178	162
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**40 367**	**35 100**	**5 267**	**25 219**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	13 114		13 114	30 016
Charges constatées d'avance (3)				
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Valeurs mobilières de placement				605 150
Actions propres				
Autres titres	940 015		940 015	
Instruments financiers à terme et jetons				
Disponibilités	257 595		257 595	652 688
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**1 210 724**		**1 210 724**	**1 287 855**
Frais d'émission d'emprunt				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion et différence d'évaluation - actif				
TOTAL GENERAL	**1 251 091**	**35 100**	**1 215 991**	**1 313 074**
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan Passif

	31/12/2025	31/12/2024
CAPITAUX PROPRES		
Capital [dont versé...]	686 000	686 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserve légale	20 268	20 268
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	528 808	
Report à nouveau		524 147
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**-21 680**	**4 660**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**1 213 396**	**1 235 076**
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)		188
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 408	9 259
Dettes fiscales et sociales		68 551
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	188	
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	**2 596**	**77 998**
Ecarts de conversion et différence d'évaluation - passif		
TOTAL GENERAL	**1 215 991**	**1 313 074**
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	2 596	77 998
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2025	31/12/2024
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)				
Chiffre d'affaires net				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions				
Reprises sur amortissements, dépréciations. et provisions				
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
Autres produits				
Total produits d'exploitation (I)				
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (1)			10 372	10 036
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires				
Cotisations sociales				
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées			31 351	
Autres charges				
Total charges d'exploitation (II)			**41 723**	**10 036**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			**-41 723**	**-10 036**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (2)				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)				
Autres intérêts et produits assimilés (2)			4 846	15 247
Reprises sur dépréciations et provisions			11 383	
Différences positives de change				
Produits des cessions d'immobilisations financières			3 814	
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie				
Total produits financiers (V)			**20 043**	**15 247**
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (3)				
Différences négatives de change				
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)				
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**20 043**	**15 247**
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			**-21 680**	**5 211**

Compte de résultat (suite)

	31/12/2025	31/12/2024
Produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles (VIII)		
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		551
Total des produits (I+III+V+VII)	**20 043**	**15 247**
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	**41 723**	**10 587**
BENEFICE OU PERTE	**-21 680**	**4 660**

(1) Y compris :
- Redevances de crédit-bail mobilier
- Redevances de crédit-bail immobilier
(2) Dont produits concernant les entités liées
(3) Dont intérêts concernant les entités liées

SEMAPHORES
GROUPE ALPHA

Annexe

Synthèse de l'annexe

	Applicable	Non applicable	Non significatif
- Règles et méthodes comptables	x		
- Faits caractéristiques		x	
- Actif immobilisé	x		
- Détail des immobilisations		x	
- Frais d'établissement		x	
- Frais de recherche et de développement		x	
- Fonds commercial		x	
- Intérêts immobilisés		x	
- Immobilisations en cours de production		x	
- Approche par composant		x	
- Variation de la valeur de portefeuille		x	
- Estimation des titres immobilisés de l'activité de portefeuille		x	
- Liste des filiales		x	
- Détail des amortissements		x	
- Tests de dépréciation des immobilisations		x	
- Informations sur les stocks		x	
- Etat des échéances des créances	x		
- Produits à recevoir		x	
- Informations sur la créance résultant du report en arrière des déficits		x	
- Dépréciation des immobilisations		x	
- Dépréciation des stocks		x	
- Dépréciation des créances		x	
- Dépréciation des valeurs mobilières		x	
- Intérêts sur éléments de l'actif circulant		x	
- Composition du capital social	x		
- Parts bénéficiaires		x	
- Obligations convertibles échangeables		x	
- Tableau d'affectation du résultat de l'exercice précédent		x	
- Tableau de variation des capitaux propres		x	
- Provisions réglementées		x	
- Provisions pour risques et charges		x	
- Etat des échéances des dettes	x		
- Dettes garanties par des suretés réelles		x	
- Charges à payer	(Détail)		
- Passifs sans évaluation fiable		x	
- Primes de remboursement d'emprunts		x	
- Ecarts de conversion sur créances et dettes		x	
- Clause de réserve de propriété		x	
- Dettes et créances représentées par des effets de commerce		x	
- Différences d'évaluation sur éléments fongibles		x	
- Actions propres		x	
- Règlement des difficultés des entreprises		x	
- Charges constatées d'avance		x	
- Produits constatés d'avance		x	

Synthèse de l'annexe

	Applicable	Non applicable	Non significatif
- Ventilation du chiffre d'affaires net		x	
- Contrats à long terme		x	
- Frais accessoires d'achat		x	
- Informations sur les honoraires des commissaires aux comptes		x	
- Eléments imputables à un autre exercice		x	
- Opérations faites en commun		x	
- Résultat financier		x	
- Transferts de charges d'exploitation et financières		x	
- Transactions avec des parties liées		x	
- Eléments exceptionnels imputables à un autre exercice		x	
- Eléments exceptionnels		x	
- Transferts de charges exceptionnelles		x	
- Base de l'impôt sur les sociétés		x	
- Impact des évaluations fiscales dérogatoires		x	
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices		x	
- Incidence des modifications votées entre la date de clôture et la date d'arrêté des comptes		x	
- Accroissements et allégements de la dette future d'impôt		x	
- Intégration fiscale : Identité de la société tête de groupe		x	
- Evénements postérieurs à la clôture		x	
- Informations sur transactions effectuées sur les marchés de produits dérivés		x	
- Effectifs		x	
- Compte Personnel de Formation (C.P.F)		x	
- Avances et crédits alloués aux dirigeants sociaux		x	
- Rémunération globale et par catégorie de dirigeants		x	
- Identité de la société mère consolidant les comptes de la société		x	
- Engagements financiers donnés		x	
- Autres opérations non inscrites au bilan		x	
- Engagements financiers reçus		x	
- Crédit-bail		x	
- Engagement de retraite		x	
- CICE		x	
- Aspects environnementaux		x	
- Tableau des cinq derniers exercices		x	

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : EURL 109 COMPANY

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2025, dont le total est de 1 215 991 Euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 21 680 Euros.

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

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2025 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2022-06 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.
Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des incidences de la première application de l'ANC 2022-06 décrites ci-dessous
- indépendance des exercices.

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Créances

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

Faits caractéristiques

Changement de méthode comptable

Changement de règlementation comptable: Première application du règlement ANC 2022-06

La société EURL 109 COMPANY
à compter du 1er janvier 2025, applique les dispositions du règlement ANC 2022-06 du 4 novembre 2022 de l'autorité des Normes Comptables relatif au plan comptable général, homologué par arrêté du 26 décembre 2023. Ce règlement vient modifier le règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014 et les règlements successifs qui lui ont succédé.

Ce nouveau règlement introduit plusieurs modifications :

- Une nouvelle définition du résultat exceptionnel ;
- La suppression de la technique de transfert de charges ;
- La modification du plan de comptes et l'introduction d'une nouvelle nomenclature ;
- De nouveaux modèles d'états financiers ;
- Une nouvelle présentation des informations dans l'annexe, introduisant des modèles de tableaux obligatoires.

Les dispositions de ce règlement s'appliquent à compter de l'exercice de première application sans emporter de conséquences sur les comptes antérieurs, autres que les reclassements nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat lors du premier exercice d'application.

Modifications de présentation opérées sur la colonne N-1

Pour se conformer aux nouveaux modèles de présentation, les reclassements suivants ont été effectués dans la présentation des données de l'exercice précédent :

- Les avances et acomptes sur immobilisations sont dorénavant agrégés dans le poste Immobilisations en cours, avances et acomptes ;
- Les charges constatées d'avance sont classées parmi les créances et les produits constatés d'avance parmi les dettes ;
- Les transferts de charges sont reclassés sur les postes relatifs aux reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements) ;
- Les produits et charges exceptionnels sont regroupés sur deux nouvelles lignes Produits exceptionnels et Charges exceptionnelles.

Changement de méthode sur les principaux postes concernés de l'exercice N

Reclassification d'éléments auparavant présentés en résultat exceptionnel :
- Les quotes-parts de subvention virées au compte de résultat, les produits de cession d'immobilisations et les valeurs nettes comptables
- Les immobilisations cédées réalisées au cours de l'exercice figurent désormais dans le résultat courant, alors qu'elles auraient été enregistrées en résultat exceptionnel avant l'application du règlement.
- Suppression de la technique de transferts de charges : le règlement ANC 2022-06 supprime les comptes de transferts de charges. Les opérations qui y étaient auparavant enregistrées sont désormais :
    - Soit reclassées en Production vendue, si elles correspondent à de la refacturation ;
    - Soit imputées en diminution des charges concernées ;
    - Soit comptabilisées en Autres produits d'exploitation pour celles représentatives de remboursements d'assurance.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Valeurs brutes				
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	2 103			2 103
Immobilisations financières	69 599	16	31 351	38 264
Total	**71 702**	**16**	**31 351**	**40 367**
Amortissements & provisions :				
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	2 103			2 103
Immobilisations financières	44 380		11 383	32 997
Total	**46 483**		**11 383**	**35 100**
ACTIF NET				**5 267**

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 13 292 Euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéance à un an au plus	Echéance à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	178		178
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	13 114	13 114	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Charges constatées d'avance			
Total	**13 292**	**13 114**	**178**

Capitaux propres

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 2 596 Euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéance à un an au plus	Echéance à plus d'un an et cinq ans au plus	Echéance à plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 408	2 408		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	188	188		
Produits constatés d'avance				
Total	**2 596**	**2 596**		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés	188			

Charges à payer

	Montant
FOURNISSEURS FNP	2 400
Total	**2 400**

Notes sur le compte de résultat

Autres informations

Tableau des cinq derniers exercices

	N-4	N-3	N-2	N-1	N
Capital en fin d'exercice					
Capital social	686 000,00	686 000,00	686 000,00	686 000,00	686 000,00
Nombre d'actions ordinaires	245,00	245,00	245,00	245,00	245,00
Opérations et résultats :					
Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions	-5 327,30	40 153,59	376 576,22	5 211,47	-33 063,34
Impôts sur les bénéfices				551,00	
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	-15 524,63	50 074,26	376 576,22	4 660,47	-21 680,34
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	-21,74	163,89	1537,05	19,02	-134,95
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions	-63,37	204,38	1537,05	19,02	-88,49
Dividende distribué					
Personnel					
Effectif salariés					
Montant des sommes versées					

SEMAPHORES
GROUPE ALPHA

Détail des comptes



Bilan détaillé

ACTIF

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
21830000 - MATERIEL INFORMATIQUE	1 365,91		1 365,91	1 365,91
21840000 - Mobilier	736,66		736,66	736,66
28183000 - AMORTISSEMENT MATERIEL INFORMATIQUE		1 365,91	-1 365,91	-1 365,91
28184000 - Amortis. mobilier		736,66	-736,66	-736,66
	2 102,57	2 102,57		
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				
26100000 - TITRES DE PARTICIPATION				19 968,00
				19 968,00
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
27100000 - TITRES AUTRES ACTIVITE PORTEFEUILLE	38 086,12		38 086,12	48 426,12
29710000 - PROVISIONS IMMOBILISATIONS FIN.		32 997,00	-32 997,00	-43 337,00
	38 086,12	32 997,00	5 089,12	5 089,12
Prêts				
Autres immobilisations financières				
27500000 - Dépôts et cautionnements	178,00		178,00	162,00
27610000 - AUTRES CREANCES IMMOBILISEES				1 043,00
29760000 - Dépréciations créances diverses				-1 043,00
	178,00		178,00	162,00
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**40 366,69**	**35 099,57**	**5 267,12**	**25 219,12**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances				
44566000 - TVA DEDUCTIBLE	9 486,33		9 486,33	8 490,74
44567000 - CREDIT DE TVA	3 228,00		3 228,00	2 451,00
44586000 - TVA FNP	400,00		400,00	400,00

Bilan détaillé

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
46200000 - CREANCES SUR IMMOBILISATIONS				18 674,64
	13 114,33		13 114,33	30 016,38
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
50400000 - CONTRAT CAPITALISATION NATIXIS	400 000,00		400 000,00	400 000,00
50410000 - CONTRAT CAPITALISATION CORALIS	540 000,00		540 000,00	
50800000 - COMPTE A TERME				200 000,00
50830000 - PART SOCIALE CREDIT MUTUEL	15,00		15,00	15,00
50880000 - INTERETS CAT A RECEVOIR				5 135,34
	940 015,00		940 015,00	605 150,34
Disponibilités				
51200000 - CREDIT MUTUEL 00020565101	257 594,91		257 594,91	652 688,06
	257 594,91		257 594,91	652 688,06
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**1 210 724,24**		**1 210 724,24**	**1 287 854,78**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**1 251 090,93**	**35 099,57**	**1 215 991,36**	**1 313 073,90**
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan détaillé

PASSIF

	31/12/2025	31/12/2024
CAPITAUX PROPRES		
Capital		
10100000 - CAPITAL SOCIAL	686 000,00	686 000,00
	686 000,00	686 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
10610000 - RESERVE LEGALE	20 268,39	20 268,39
	20 268,39	20 268,39
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
10680000 - AUTRES RESERVES	528 807,81	
	528 807,81	
Report à nouveau		
11000000 - REPORT A NOUVEAU		524 147,34
		524 147,34
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**-21 680,34**	**4 660,47**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**1 213 395,86**	**1 235 076,20**
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
45500000 - C/C associés	187,50	187,50
	187,50	187,50
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
40100000 - Fournisseurs	8,00	6 859,20
40810000 - FOURNISSEURS FNP	2 400,00	2 400,00
	2 408,00	9 259,20
Dettes fiscales et sociales		
44400000 - ETAT IMPOT SOCIETE		551,00
45700000 - ASSOCIES-DIVIDENDES A PAYER		68 000,00
		68 551,00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance		

Bilan détaillé

	31/12/2025	31/12/2024
TOTAL DETTES	**2 595,50**	**77 997,70**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**1 215 991,36**	**1 313 073,90**
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	2 595,50	77 997,70
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat détaillé

	France	Exportations	31/12/2025	31/12/2024
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)				
Chiffre d'affaires net				

	31/12/2025	31/12/2024
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges		
Autres produits		
75800000 - PRODUIT GESTION DIVERS	0,07	
	0,07	
Total produits d'exploitation (I)	**0,07**	
Charges d'exploitation (2)		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)		
61320000 - LOYER	984,00	888,00
62260000 - HONORAIRES	7 795,00	8 811,00
62700000 - FRAIS BANCAIRES	1 593,18	336,78
	10 372,18	10 035,78
Impôts, taxes et versements assimilés		
Salaires et traitements		
Charges sociales		
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements		
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges		
65710000 - Valeur nette comptables Immo financ	31 351,00	
	31 351,00	
Total charges d'exploitation (II)	**41 723,18**	**10 035,78**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	**-41 723,11**	**-10 035,78**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers		
De participation (3)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)		
76400000 - INTERETS CAT	4 845,91	15 247,25
	4 845,91	15 247,25
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
78662000 - Repris.s/prov.dépréc.immob. financ.	11 383,00	
	11 383,00	
Différences positives de change		

Compte de résultat détaillé

	31/12/2025	31/12/2024
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
76710000 - Produits nets cessions d'immo. fi.	3 813,86	
	3 813,86	
Total produits financiers (V)	**20 042,77**	**15 247,25**
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total charges financières (VI)		
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	**20 042,77**	**15 247,25**
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	**-21 680,34**	**5 211,47**

	31/12/2025	31/12/2024
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)		
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
69500000 - IMPOT SUR LES SOCIETES		551,00
		551,00
Total des produits (I+III+V+VII)	**20 042,84**	**15 247,25**
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	**41 723,18**	**10 586,78**
BENEFICE OU PERTE	**-21 680,34**	**4 660,47**

(a) Y compris :
- Redevances de crédit-bail mobilier
- Redevances de crédit-bail immobilier
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs
(3) Dont produits concernant les entités liées
(4) Dont intérêts concernant les entités liées

SEMAPHORES
GROUPE ALPHA

Dossier de gestion

Dossier de gestion

Note liminaire

Les tableaux comportent deux exercices :

La première période, notée N, du 01/01/2025 au 31/12/2025 pour une durée de 12 mois.
La seconde période, notée N-1, du 01/01/2024 au 31/12/2024 pour une durée de 12 mois.

L'analyse financière n'a pas nécessité de modification d'affectation comptable ou de retraitement des comptes sociaux.

Les tableaux sont présentés en Euros.

Activité et marge

	31/12/2025	%	31/12/2024	%
Ventes de marchandises				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Coût d'achat des marchandises				
Marge commerciale				
Production vendue				
Production stockée				
Production immobilisée				
Production de l'exercice				
Achats matières et consommables				
Variation de stocks				
Sous-Traitance				
Coût de production				
Marge de production				
Activité totale de l'exercice				
Marge globale				

Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion

	31/12/2025	%	31/12/2024	%
ACTIVITE				
MARGE GLOBALE				
Autres achats et charges externes	10 372		10 036	
VALEUR AJOUTEE	**-10 372**		**-10 036**	
Subventions d'exploitation				
Impôts & taxes				
Salaires				
Charges sur salaires				
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	**-10 372**		**-10 036**	
Autres produits , Reprise amortissements				
Autres Charges	31 351			
Dotations amortissements et provisions				
RESULTAT D'EXPLOITATION	**-41 723**		**-10 036**	
Opérations en commun				
Produits financiers	20 043		15 247	
Charges financières				
Résultat financier	**20 043**		**15 247**	
RESULTAT COURANT	**-21 680**		**5 211**	
Produits exceptionnels				
Charges exceptionnelles				
Résultat exceptionnel				
Impôts sur les bénéfices et participation			551	
RESULTAT NET	**-21 680**		**4 660**	

Analyse du bilan

	au 31/12/2025	au 31/12/2024
EMPLOIS		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	2 103	2 103
Immobilisations financières	38 264	69 599
Charges à répartir		
Réduction des capitaux propres		
Total Brut	**40 367**	**71 702**
RESSOURCES		
Capital et réserves	1 235 076	1 230 416
Rétention de résultat	35 100	46 483
Résultat	-21 680	4 660
Subventions d'investissements		
Provisions réglementées		
Provisions pour risques et charges		
Comptes courants d'associés	188	188
Total Capitaux Propres	**1 248 683**	**1 281 746**
FONDS DE ROULEMENT PROPRE	**1 208 316**	**1 210 045**
Emprunts et dettes assimilées		
FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL	**1 208 316**	**1 210 045**
Stocks		
Créances clients		
Autres créances	13 114	30 016
Comptes de régularisation		
Total Créances	**13 114**	**30 016**
Dettes fournisseurs	2 408	9 259
Dettes fiscales et sociales		68 551
Autres dettes		
Comptes de régularisation		
Total Dettes	**2 408**	**77 810**
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	**10 706**	**-47 794**
Trésorerie active	1 197 610	1 257 838
Trésorerie passive		
TRESORERIE	**1 197 610**	**1 257 838**

Capacité d'autofinancement

	31/12/2025	31/12/2024
Résultat net	**-21 680**	**4 660**
+ Dotations aux amortissements		
+ Dotations aux provisions		
+ Dotations pour dépréciation des actifs		
- Reprises sur charges calculées	11 383	
- Subventions d'investissement inscrites au C/R		
- Prix de cession d'immobilisations		
+ VNC des immobilisations cédées	31 351	
= Capacité d'autofinancement	**-1 712**	**4 660**

.	31/12/2025	31/12/2024
Insuffisance Brute d'Exploitation	**-10 372**	**-10 036**
+ Transfert de charges		
+ Autres produits d'exploitation		
- Autres charges d'exploitation		
+ Quote-part des opérations faites en commun		
+ Produits financiers	4 846	15 247
- Charges financières		
+ Produits exceptionnels		
- Charges exceptionnelles		
- Participation des salariés		
- Impôts sur les bénéfices		551
= Capacité d'autofinancement	**-1 712**	**4 660**

Du résultat à la trésorerie

	Recettes	Dépenses
Le résultat net comptable de votre entreprise se monte à :		**21 680**
Charges déduites du résultat mais ne donnant pas lieu à une sortie en trésorerie		
Produits intégrés dans le Résultat mais ne donnant pas lieu à une entrée en trésorerie		11 383
Plus ou moins-values sur cessions d'immobilisations	31 351	
Capacité de l'entreprise à financer elle-même son cycle d'exploitation		**1 712**
Votre entreprise a en plus bénéficié de ressources externes :		
Produits des cessions et réduction des immobilisations financières		
Apports en fonds propres, en comptes courants		
Nouveaux emprunts et contrats de crédit-bail contractés sur l'exercice		
Subventions obtenues sur l'exercice		
Total des ressources externes de l'exercice		
Mais votre entreprise doit financer :		
Distributions mises en paiement sur l'exercice		
Acquisitions d'éléments de l'actif immobilisé (y compris biens financés par crédit-bail)		16
Réduction des fonds propres Remboursement de comptes courants		
Montant consacré au remboursement du capital des emprunts et des contrats de crédit-bail		
Charges à répartir sur plusieurs exercices		
Total des besoins de financement de l'exercice		**16**
La situation de trésorerie de l'exercice précédent se montait à :	1 257 838	
A la fin de l'exercice, compte tenu des éléments ci-dessus, la situation de trésorerie devrait s'élever à :	**1 256 110**	
Cependant, votre entreprise doit financer son cycle d'exploitation courant qui se traduit par les éléments suivants à la fin de l'exercice en cours :		
Aucune variation des stocks		
Aucune variation des acomptes versés sur commandes		
Aucune variation de l'en-cours clients		
Diminution des autres créances	16 902	
Aucune variation des acomptes reçus		
Diminution de la dette auprès des fournisseurs		6 851
Diminution des dettes fiscales et sociales		68 551
Aucune variation des autres dettes		
Besoin généré par le financement du cycle d'exploitation		**58 500**
La situation de trésorerie à la fin de l'exercice est donc de :	**1 197 610**	

Tableau de bord

	31/12/2025	31/12/2024
COMPTE DE RESULTAT		
Valeur ajoutée	-10 372	-10 036
Insuffisance Brute d'Exploitation	-10 372	-10 036
Résultat d'exploitation	-41 723	-10 036
Résultat courant	-21 680	5 211
Résultat net	**-21 680**	**4 660**
STRUCTURE FINANCIERE		
Capacité d'autofinancement	-1 712	4 660
Fonds de roulement net global	1 208 316	1 210 045
Besoin en fonds de roulement	10 706	-47 794
Trésorerie	1 197 610	1 257 838