**Financière d'Authuit**
Société par actions simplifiée au capital social de 750.000 euros
Siège social : 15 place des Vosges, 75004 PARIS, FR

432 234 979 R.C.S. PARIS

**PROCÈS-VERBAL DES DÉLIBÉRATIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE EN DATE DU 30 JUIN 2026**

**DEUXIÈME RESOLUTION**

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

L'Assemblée Générale, décide d'imputer la perte nette comptable de l'exercice d'un montant de (598.827) euros de la manière suivante :

- Au poste « Report à nouveau »,
  La somme de (598.827) euros,
  Dont le solde créditeur sera ainsi porté à la somme de 10.301.599 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée constate que la Société n'a procédé à aucune distribution de dividende au titre des trois derniers exercices.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des droits de vote concernés.

*Le présent document a été conclu à titre d'écrit sous forme électronique au sens de l'article 1366 du Code civil et signé par voie électronique au moyen d'un procédé fiable d'identification mis en œuvre par Youtrust®, garantissant le lien de chaque signature avec le présent document conformément aux dispositions de l'article 1367 du Code civil.*

Extrait certifié conforme

La Présidence



**Financière d'Authuit**
Société par actions simplifiée au capital social de 750.000 euros
Siège social : 15 place des Vosges, 75004 PARIS, FR

432 234 979 R.C.S. PARIS

**COMPTES ANNUELS**

**EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2025**

**COPIE CERTIFIEE CONFORME**

*Le présent document a été conclu à titre d'écrit sous forme électronique au sens de l'article 1366 du Code civil et signé par voie électronique au moyen d'un procédé fiable d'identification mis en œuvre par Youtrust®, garantissant le lien de chaque signature avec le présent document conformément aux dispositions de l'article 1367 du Code civil.*




Monsieur Alain SALZMAN
Président

# COMPTES ANNUELS

**en euros**

## SAS Financière d'Authuit

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

## Bilan au 31/12/2025

15 place des Vosges
75004 PARIS

SIRET : 43223497900016 NAF : 6820A

## Sommaire


| | |
|---|---|
| Dossier - page de garde | 1 |
| Sommaire | 2 |
| BILAN | |
| Bilan Actif | 4 |
| Bilan Passif | 5 |
| COMPTE DE RÉSULTAT | |
| Compte de résultat | 6 |
| Compte de résultat (suite) | 7 |
| DÉTAIL DES COMPTES | |
| Bilan Actif détaillé | 8 |
| Bilan Passif détaillé | 10 |
| Compte de résultat détaillé | 12 |
| BILAN ET COMPTE DE RÉSULTAT - TRANSITION AU RGT 2022-06 | |
| BILAN DE TRANSITION | |
| Bilan Actif - Transition | 15 |
| Bilan Passif - Transition | 16 |
| COMPTE DE RÉSULTAT DE TRANSITION | |
| Compte de résultat - Transition | 17 |
| Compte de résultat (suite) - Transition | 18 |
| DÉTAILS DES COMPTES DE TRANSITION | |
| Bilan Actif détaillé - Transition | 19 |
| Bilan Passif détaillé - Transition | 21 |
| Compte de résultat détaillé - Transition | 23 |
| ANNEXE | |
| Règles et méthodes comptables | 26 |
| Faits caractéristiques de l'exercice | 28 |
| Etat des immobilisations | 29 |
| Etat des amortissements | 30 |
| Etat des créances | 31 |
| Etat des dettes | 32 |

# Bilan Actif

| Bilan Actif | Du 01/01/2025 au 31/12/2025 | | | Au 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|
| | Brut | Amort. Dép. (à déduire) | Net | Net |
| Capital souscrit non appelé I | | | | |
| Frais d'établissement II | | | | |
| **Actif immobilisé** | | | | |
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets, droits et valeurs similaires | | | | |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Immo. incorp. en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Instal. techniques, matériel et outillages indus. | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 123 547 | 822 | 122 726 | 123 136 |
| Immo. corp. en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations financières (1)** | | | | |
| Participations | 2 853 783 | 483 395 | 2 370 388 | 2 370 388 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | 6 667 |
| **TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISÉ III** | **2 977 331** | **484 217** | **2 493 114** | **2 500 191** |
| **Actif circulant** | | | | |
| **Stocks et en-cours** | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | | | | |
| En-cours de production | | | | |
| Produits finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | |
| **Créances (2)** | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 4 000 | | 4 000 | 2 000 |
| Autres créances | 36 777 371 | 20 237 037 | 16 540 334 | 16 727 439 |
| Charges constatées d'avance | 28 754 | | 28 754 | 1 348 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| **Valeurs mobilières de placement** | | | | |
| Actions propres | | | | |
| Autres titres | 2 921 118 | 74 510 | 2 846 608 | 3 014 559 |
| **Instruments financiers à terme et jetons détenus** | | | | |
| **Disponibilités** | 163 652 | | 163 652 | 398 771 |
| **TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT IV** | **39 894 895** | **20 311 547** | **19 583 348** | **20 144 117** |
| Frais d'émission des emprunts V | | | | |
| Primes de remboursement des emprunts VI | | | | |
| Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif VII | | | | |
| **TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF (I à VII)** | **42 872 225** | **20 795 764** | **22 076 461** | **22 644 308** |
| (1) Dont à moins d'un an | | | 75 750 | |
| (2) Dont à moins d'un an | | | 865 441 | |

# Bilan Passif

| Bilan Passif | | | Du 01/01/2025 au 31/12/2025 | Du 01/01/2024 au 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|
| | | | Total | Total |
| **Capitaux propres** | | | | |
| Capital | (dont versé) | 750 000 | 750 000 | 750 000 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | | | | |
| Écarts de réévaluation | | | | |
| Écart d'équivalence | | | | |
| Réserve légale | | | 75 000 | 75 000 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | | |
| Réserves réglementées | | | | |
| Autres réserves | | | 10 867 580 | 10 867 580 |
| Report à nouveau | | | 10 900 426 | 12 656 938 |
| **Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)** | | | -598 827 | -1 756 512 |
| Subventions d'investissement | | | | |
| Provisions réglementées | | | | |
| **TOTAL DES CAPITAUX PROPRES I** | | | **21 994 178** | **22 593 005** |
| **Autres fonds propres** | | | | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | | | |
| Avances conditionnées | | | | |
| Autres | | | | |
| **TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES I bis** | | | | |
| **Provisions pour risques et charges** | | | | |
| Provisions pour risques | | | | |
| Provisions pour charges | | | | |
| **TOTAL DES PROVISIONS II** | | | | |
| **Emprunts et dettes (1)** | | | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | | 12 438 | |
| Emprunts et dettes financières diverses (2) | | | | |
| Instruments financiers à terme | | | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | | 68 085 | 29 562 |
| Dettes fiscales et sociales | | | 1 760 | 17 999 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Autres dettes | | | | 3 742 |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| **TOTAL DES EMPRUNTS ET DETTES III** | | | **82 283** | **51 303** |
| Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif **IV** | | | | |
| **TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF (I à IV)** | | | **22 076 461** | **22 644 308** |
| (1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours) | | | | |
| (2) Dont emprunts participatifs | | | | |

# Compte de résultat

| Compte de résultat | Du 01/01/2025 au 31/12/2025 | | | Du 01/01/2024 au 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|
| | France | Exportation | Total | Total |
| **Produits d'exploitation** | | | | |
| Ventes de marchandises | | | | |
| Production vendue de biens | | | | |
| Production vendue de services | 10 000 | | 10 000 | 10 000 |
| **Montant net du chiffre d'affaires** | **10 000** | | **10 000** | **10 000** |
| Production stockée | | | | |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions | | | | |
| Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions | | | | |
| Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | | | | |
| Autres produits | | | 6 016 | 673 |
| **TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION I** | | | **16 016** | **10 673** |
| **Charges d'exploitation** | | | | |
| Achats de marchandises | | | | |
| Variation de stocks (marchandises) | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | | |
| Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements) | | | | |
| Autres achats et charges externes (1) | | | 139 041 | 140 404 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | -8 581 | 1 758 |
| Salaires | | | 7 800 | 7 800 |
| Cotisations sociales | | | 5 799 | 5 541 |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | | | 411 | 411 |
| Dotations aux dépréciations sur immobilisations | | | | |
| Dotations aux dépréciations sur actif circulant | | | | |
| Dotations aux provisions | | | | |
| Valeurs comptables des immo. incorporelles et corporelles cédées | | | | |
| Autres charges | | | 15 765 | 57 807 |
| **TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION II** | | | **160 235** | **213 720** |
| **RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)** | | | **-144 219** | **-203 047** |
| **Quote-part de résultat sur opérations faites en commun** | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée **III** | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré **IV** | | | 238 349 | 63 594 |
| **Produits financiers** | | | | |
| Produits financiers de participation (2) | | | | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2) | | | 51 714 | 696 280 |
| Autres intérêts et produits assimilés (2) | | | 505 769 | 485 166 |
| Reprises sur dépréciations et provisions | | | 493 385 | 217 819 |
| Différences positives de change | | | | |
| Produits des cessions d'immobilisations financières | | | 33 757 | |
| Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie | | | | |
| **TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS V** | | | **1 084 626** | **1 399 265** |

# Compte de résultat (suite)

| Compte de résultat (Suite) | | Du 01/01/2025 au 31/12/2025 | Du 01/01/2024 au 31/12/2024 |
|---|---|---|---|
| | | Total | Total |
| **Charges financières** | | | |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | | 1 131 381 | 4 565 018 |
| Intérêts et charges assimilées (3) | | | 4 944 |
| Différences négatives de change | | 5 | |
| Valeurs comptables des immobilisations financières cédées | | 169 499 | |
| Charges nettes sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie | | | |
| **TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES** | **VI** | **1 300 885** | **4 569 962** |
| **RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)** | | **-216 260** | **-3 170 698** |
| **RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)** | | **-598 827** | **-3 437 339** |
| Produits exceptionnels | **VII** | | |
| Charges exceptionnelles | **VIII** | | 23 797 |
| **RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)** | | | **-23 797** |
| Participation des salariés aux résultats | **IX** | | |
| Impôts sur les bénéfices | **X** | | -1 704 624 |
| **TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)** | | **1 100 641** | **1 409 938** |
| **TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)** | | **1 699 469** | **3 166 450** |
| **BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)** | | **-598 827** | **-1 756 512** |
| (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 | | 505 769 | |

# Détails de comptes

# Bilan Actif détaillé

| Bilan Actif détaillé | Du 01/01/2025 au 31/12/2025 | Du 01/01/2024 au 31/12/2024 | Variation | |
|---|---|---|---|---|
| | Net | Net | Montant | % |
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| **Actif immobilisé** | | | | |
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets, droits et valeurs similaires | | | | |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 122 725.53 | 123 136.36 | -410.83 | -0.33 |
| 21810000 INSTAL.GALES, AGENCT, AMÉNAGT. | 122 314.69 | 122 314.69 | | |
| 21830000 MATÉRIEL BUREAU & MATÉRIEL INF | 1 232.50 | 1 232.50 | | |
| 28183000 AMORTIS. MATÉR.BUREAU ET INFOR | -821.66 | -410.83 | -410.83 | -100.00 |
| Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations financières (1)** | | | | |
| Participations | 2 370 388.00 | 2 370 388.00 | | |
| 26120000 Titres de part. Ecurie d'Authuit | 16 000.00 | 16 000.00 | | |
| 26140000 Titres Devialet | 467 395.48 | 391 645.48 | 75 750.00 | 19.34 |
| 26150000 Titres de participation Marques d'Usines | 1.00 | 1.00 | | |
| 26160000 Titres de participation MCOV | 2 370 387.00 | 2 370 387.00 | | |
| 29612000 Prov.depr.titres part. Ecurie | -16 000.00 | -16 000.00 | | |
| 29614000 Prov.depr.titres particip Dévialet | -467 395.48 | -391 645.48 | -75 750.00 | -19.34 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | 6 666.67 | -6 666.67 | -100.00 |
| 27510000 DÉPOTS | | 6 666.67 | -6 666.67 | -100.00 |
| **TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISÉ** | **2 493 113.53** | **2 500 191.03** | **-7 077.50** | **-0.28** |
| **Actif circulant** | | | | |
| **Stocks et en-cours** | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | | | | |
| En-cours de production | | | | |
| Produits finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | |
| **Créances (2)** | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 4 000.00 | 2 000.00 | 2 000.00 | 100.00 |
| 41100000 CLIENTS | 4 000.00 | 2 000.00 | 2 000.00 | 100.00 |
| Autres créances | 16 540 333.88 | 16 727 439.48 | -187 105.60 | -1.12 |
| 40100000 FOURNISSEURS | 3 001.85 | 780.88 | 2 220.97 | 284.38 |
| 44566120 Tva/autr.biens serv. ded. | 6 467.40 | 799.99 | 5 667.41 | 708.38 |
| 44567000 CRÉDIT DE TVA À REPORTER | 857.00 | 745.00 | 112.00 | 15.03 |

| Bilan Actif détaillé | Du 01/01/2025 au 31/12/2025 | Du 01/01/2024 au 31/12/2024 | Variation | |
|---|---|---|---|---|
| | Net | Net | Montant | % |
| 44586000 TVA SUR FRES NON PARVENUES | 4 105.00 | 4 000.00 | 105.00 | 2.63 |
| 44870000 ETAT PRODUITS À RECEVOIR | | 2 974.00 | -2 974.00 | -100.00 |
| 45170000 C/C SCEA ÉCURIE D'AUTHUIT | 35 673 560.92 | 34 883 560.92 | 790 000.00 | 2.26 |
| 45179600 C/C Marques d'Usines | 114 358.09 | 419 472.79 | -305 114.70 | -72.74 |
| 45180000 INTÉRÊTS À RECEVOIR AVANCES GR | 482 660.75 | | 482 660.75 | - |
| 46200000 Crédit vendeur MCOV | 376 022.57 | 356 148.65 | 19 873.92 | 5.58 |
| 46210000 Créances sur cessions TP - MCOV | 115 898.78 | 237 877.96 | -121 979.18 | -51.28 |
| 46700002 ROMAIN SALZMAN FONDS TRAVAUX | 438.61 | 438.61 | | |
| 46720000 SCI LES PINS | | 2 046.77 | -2 046.77 | -100.00 |
| 49500000 PROVIS. DÉPRÉC. GROUPE & ASSOC | -20 237 037.09 | -19 181 406.09 | -1 055 631.00 | -5.50 |
| Charges constatées d'avance | 28 753.87 | 1 347.95 | 27 405.92 | +1 000.00 |
| 48600000 CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE | 28 753.87 | 1 347.95 | 27 405.92 | +1 000.00 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| **Valeurs mobilières de placement** | | | | |
| Actions propres | | | | |
| Autres titres | 2 846 608.29 | 3 014 558.84 | -167 950.55 | -5.57 |
| 50300000 COMPTES DE PLACEMENTS | 1 921 118.24 | 1 982 454.23 | -61 335.99 | -3.09 |
| 50800000 Compte a terme | 1 000 000.00 | 1 600 000.00 | -600 000.00 | -37.50 |
| 59030000 DÉPRÉCIATION ACTIONS | -74 509.95 | -567 895.39 | 493 385.44 | 86.88 |
| **Instruments financiers à terme et jetons détenus** | | | | |
| **Disponibilités** | 163 651.66 | 398 770.79 | -235 119.13 | -58.96 |
| 51210000 SOCIETE GENERALE | 72 070.07 | 23 181.82 | 48 888.25 | 210.89 |
| 51240000 SG PLACEMENTS | 91 581.59 | 201 420.67 | -109 839.08 | -54.53 |
| 51260000 SG placement en devise | | 712.71 | -712.71 | -100.00 |
| 51270000 SG Turkoise | | 173 455.59 | -173 455.59 | -100.00 |
| **TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT** | **19 583 347.70** | **20 144 117.06** | **-560 769.36** | **-2.78** |
| Frais d'émission des emprunts | | | | |
| Primes de remboursement des emprunts | | | | |
| Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif | | | | |
| **TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF** | **22 076 461.23** | **22 644 308.09** | **-567 846.86** | **-2.51** |
| (1) Dont à moins d'un an | 75 750 | | 75 750 | |
| (2) Dont à moins d'un an | 865 441 | | 865 441 | |

# Bilan Passif détaillé

| Bilan Passif détaillé | Du 01/01/2025 au 31/12/2025 | Du 01/01/2024 au 31/12/2024 | Variation | |
|---|---|---|---|---|
| | Total | Total | Montant | % |
| **Capitaux propres** | | | | |
| Capital (dont versé) 750 000 | 750 000.00 | 750 000.00 | | |
| 10130000 CAPITAL SOUSCRIT-APPELÉ, VERSÉ | 750 000.00 | 750 000.00 | | |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | | | | |
| Écarts de réévaluation | | | | |
| Écart d'équivalence | | | | |
| Réserve légale | 75 000.00 | 75 000.00 | | |
| 10610000 RÉSERVE LÉGALE | 75 000.00 | 75 000.00 | | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | | |
| Réserves réglementées | | | | |
| Autres réserves | 10 867 579.52 | 10 867 579.52 | | |
| 10680000 AUTRES RÉSERVES | 10 867 579.52 | 10 867 579.52 | | |
| Report à nouveau | 10 900 425.86 | 12 656 937.63 | -1 756 511.77 | -13.88 |
| 11000000 REPORT À NOUVEAU (SOLDE CRÉDIT | 10 900 425.86 | 12 656 937.63 | -1 756 511.77 | -13.88 |
| **Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)** | **-598 827.37** | **-1 756 511.77** | **1 157 684.40** | **-65.91** |
| Subventions d'investissement | | | | |
| Provisions réglementées | | | | |
| **TOTAL DES CAPITAUX PROPRES** | **21 994 178.01** | **22 593 005.38** | **-598 827.37** | **-2.65** |
| **Autres fonds propres** | | | | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | | | |
| Avances conditionnées | | | | |
| Autres | | | | |
| **TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES** | | | | |
| **Provisions pour risques et charges** | | | | |
| Provisions pour risques | | | | |
| Provisions pour charges | | | | |
| **TOTAL DES PROVISIONS** | | | | |
| **Emprunts et dettes (1)** | | | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 12 437.68 | | 12 437.68 | - |
| 51260000 SG placement en devise | 12 425.28 | | 12 425.28 | - |
| 51270000 SG Turkoise | 12.40 | | 12.40 | - |
| Emprunts et dettes financières diverses (2) | | | | |
| Instruments financiers à terme | | | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 68 085.17 | 29 561.56 | 38 523.61 | 130.31 |
| 40100000 FOURNISSEURS | 40 453.17 | 4 666.47 | 35 786.70 | 766.97 |
| 40810000 FOURNISSEURS -FRES NON PARVENU | 27 632.00 | 24 895.09 | 2 736.91 | 10.99 |
| Dettes fiscales et sociales | 1 760.37 | 17 999.15 | -16 238.78 | -90.22 |
| 42861000 AUTRES CHARGES A PAYER | | 11.94 | -11.94 | -100.00 |
| 43100000 SÉCURITÉ SOCIALE | 611.15 | 607.76 | 3.39 | 0.49 |
| 43700000 Prévoyance ASCORE (Axelliance Groupe) | 33.48 | 32.14 | 1.34 | 3.13 |
| 43702000 Henner | 304.77 | 154.45 | 150.32 | 98.05 |
| 43710000 RÉUNICA | 122.44 | 122.30 | 0.14 | |

| Bilan Passif détaillé | Du 01/01/2025 au 31/12/2025 | Du 01/01/2024 au 31/12/2024 | Variation | |
|---|---|---|---|---|
| | Total | Total | Montant | % |
| 43800000 ORGANISMES SOCIAUX - CHARGES A | 13.99 | 11.24 | 2.75 | 27.27 |
| 44210000 ETAT - IMPOTS ET TAXES RECOUVR | 7.86 | | 7.86 | - |
| 44551000 TVA À DÉCAISSER | | 3 369.00 | -3 369.00 | -100.00 |
| 44571300 TVA COLLECTÉE | 666.68 | 333.34 | 333.34 | 100.30 |
| 44860000 ETAT - AUTRES CHARGES À PAYER | | 13 356.98 | -13 356.98 | -100.00 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Autres dettes | | 3 742.00 | -3 742.00 | -100.00 |
| 45170100 C/C INT FISCALE ÉCURIE D'AUTH. | | 3 742.00 | -3 742.00 | -100.00 |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| **TOTAL DES EMPRUNTS ET DETTES** | **82 283.22** | **51 302.71** | **30 980.51** | **60.39** |
| Écarts de conversion et différences d'évaluation - Passif | | | | |
| **TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF** | **22 076 461.23** | **22 644 308.09** | **-567 846.86** | **-2.51** |
| (1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours) | | | | |
| (2) Dont emprunts participatifs | | | | |

# Compte de résultat détaillé

| Compte de résultat détaillé | Du 01/01/2025 au 31/12/2025 | Du 01/01/2024 au 31/12/2024 | Variation | |
|---|---|---|---|---|
| | Total | Total | Montant | % |
| **Produits d'exploitation** | | | | |
| Ventes de marchandises | | | | |
| Production vendue de biens | | | | |
| Production vendue de services | 9 999.96 | 9 999.96 | | |
| 70670000 HONO. D'ANIM. STRATÉGIQUES | 9 999.96 | 9 999.96 | | |
| **Montant net du chiffre d'affaires** | **9 999.96** | **9 999.96** | | |
| Production stockée | | | | |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions | | | | |
| Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions | | | | |
| Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | | | | |
| Autres produits | 6 015.76 | 673.21 | 5 342.55 | 793.91 |
| 75600000 Gains de change sur créances et dettes commerciales | 2 269.33 | | 2 269.33 | - |
| 75800000 Produits divers de gestion courante | 3 746.43 | 3.21 | 3 743.22 | +1 000.00 |
| 75870000 Prod.divers - remboursement assurances | | 670.00 | -670.00 | -100.00 |
| **TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION** | **16 015.72** | **10 673.17** | **5 342.55** | **50.06** |
| **Charges d'exploitation** | | | | |
| Achats de marchandises | | | | |
| Variation de stocks (marchandises) | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | | |
| Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements) | | | | |
| Autres achats et charges externes (1) | 139 040.60 | 140 404.02 | -1 363.42 | -0.97 |
| 60611100 FOURNITURES NON STOCKÉES (NS) | | 143.21 | -143.21 | -100.00 |
| 60631000 PETIT ÉQUIPEMENT (NS) | 59.00 | 567.99 | -508.99 | -89.61 |
| 61320000 LOCATION IMMOBILIÈRE | | 15 913.99 | -15 913.99 | -100.00 |
| 61400000 CHARGES LOCATIVES & COPRO (NS) | | 892.38 | -892.38 | -100.00 |
| 61520000 ASSIST. TECHNIQUE INFORMATIQUE | 335.20 | 753.40 | -418.20 | -55.51 |
| 61600000 PRIMES D'ASSURANCE | | 299.00 | -299.00 | -100.00 |
| 61800000 ABONNEMENTS | 6 451.60 | 6 510.74 | -59.14 | -0.91 |
| 62261000 HONO. EXPERT COMPTABLE | 48 012.50 | 59 596.50 | -11 584.00 | -19.44 |
| 62262000 HONO. AVOCATS | 32 615.80 | 31 000.00 | 1 615.80 | 5.21 |
| 62263000 HONO. PAIE | 2 220.00 | 2 076.00 | 144.00 | 6.94 |
| 62270000 FRAIS D'ACTES ET CONTENTIEUX | 525.00 | 3.37 | 521.63 | +1 000.00 |
| 62271000 FRAIS D'ACTES ET CONTEN. (20) | 957.01 | 2 606.11 | -1 649.10 | -63.28 |
| 62340000 Cadeaux clientele | | 119.99 | -119.99 | -100.00 |
| 62380000 DONS & POURBOIRES (NS) | 17.00 | 586.00 | -569.00 | -97.10 |
| 62510000 VOYAGES & DÉPLACEMENTS (NS) | 9 452.52 | 10 836.16 | -1 383.64 | -12.76 |
| 62560000 FRAIS DE MISSION ET DE RÉCEPTI | 3 016.10 | -2 462.69 | 5 478.79 | -222.45 |
| 62561100 MISSIONS (20) | | 88.33 | -88.33 | -100.00 |
| 62561200 MISSIONS (10) | | 4 913.09 | -4 913.09 | -100.00 |
| 62610000 TÉLÉPHONE (20) | 782.67 | 626.83 | 155.84 | 24.88 |
| 62620000 INTERNET (20) | 391.15 | 358.68 | 32.47 | 8.91 |
| 62700000 SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILÉ | 29 717.84 | 1 823.28 | 27 894.56 | +1 000.00 |
| 62701000 FRAIS BANCAIRES (20) | 4 487.21 | 3 151.66 | 1 335.55 | 42.35 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | -8 580.88 | 1 757.67 | -10 338.55 | -588.11 |
| 63110000 TAXE SUR LES SALAIRES | -13 357.75 | 137.52 | -13 495.27 | -1 000.00 |
| 63120000 TAXE D'APPRENTISSAGE | | 28.88 | -28.88 | -100.00 |
| 63130000 TAXE DE FORMATION | | 36.88 | -36.88 | -100.00 |

| Compte de résultat détaillé | Du 01/01/2025 au 31/12/2025 | Du 01/01/2024 au 31/12/2024 | Variation | |
|---|---|---|---|---|
| | Total | Total | Montant | % |
| 63330000 PARTICIPATION DES EMPLOYEURS A | 44.63 | | 44.63 | - |
| 63350000 Taxe d'apprentissage (versement liberatoire) | 54.24 | 4.39 | 49.85 | +1 000.00 |
| 63510000 CET | 2 974.00 | | 2 974.00 | - |
| 63511000 Contrb. eco. territoriale | 1 704.00 | 1 550.00 | 154.00 | 9.94 |
| Salaires | 7 800.00 | 7 800.00 | | |
| 64100000 RÉMUNÉRATIONS DU PERSONNEL | 7 800.00 | 7 800.00 | | |
| Cotisations sociales | 5 798.58 | 5 540.62 | 257.96 | 4.66 |
| 64510000 COTIS. À L'URSSAF | 2 427.44 | 2 419.02 | 8.42 | 0.33 |
| 64520000 COTIS. MUTUELLES & PRÉVOYANCE | 2 888.94 | 2 640.36 | 248.58 | 9.43 |
| 64530000 COTIS. AUX CAISSES DE RETRAITE | 482.20 | 481.24 | 0.96 | 0.21 |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | 410.83 | 410.83 | | |
| 68112000 Dot.amort.immo.corporell. | 410.83 | 410.83 | | |
| Dotations aux dépréciations sur immobilisations | | | | |
| Dotations aux dépréciations sur actif circulant | | | | |
| Dotations aux provisions | | | | |
| Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées | | | | |
| Autres charges | 15 765.42 | 57 807.21 | -42 041.79 | -72.73 |
| 65600000 PERTES DE CHANGE | 13 588.49 | 57 766.65 | -44 178.16 | -76.48 |
| 65800000 Charges diverses de gestion courante | 2 176.93 | 40.56 | 2 136.37 | +1 000.00 |
| **TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION** | **160 234.55** | **213 720.35** | **-53 485.80** | **-25.03** |
| **RÉSULTAT D'EXPLOITATION** | **-144 218.83** | **-203 047.18** | **58 828.35** | **-28.97** |
| **Quote-part de résultat sur opérations faites en commun** | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | 238 348.95 | 63 594.38 | 174 754.57 | 274.80 |
| 65550000 Quote-part/oper.en commun | 238 348.95 | 63 594.38 | 174 754.57 | 274.80 |
| **Produits financiers** | | | | |
| Produits financiers de participation (2) | | | | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2) | 51 713.84 | 696 279.52 | -644 565.68 | -92.57 |
| 76400000 REVENUS DE PLACEMENTS | 51 713.84 | 696 279.52 | -644 565.68 | -92.57 |
| Autres intérêts et produits assimilés (2) | 505 768.92 | 485 165.67 | 20 603.25 | 4.25 |
| 76300000 REVENUS AUTRES CRÉANCES | 19 873.92 | 485 165.67 | -465 291.75 | -95.90 |
| 76800000 PRODUITS FINANCIERS | 485 895.00 | | 485 895.00 | - |
| Reprises sur dépréciations et provisions | 493 385.44 | 217 819.00 | 275 566.44 | 126.51 |
| 78662000 REPRISE PROVISIONS IMMO FI | | 2 715.00 | -2 715.00 | -100.00 |
| 78665000 REPRISE SUR PROVISION ACTIONS | 493 385.44 | 215 104.00 | 278 281.44 | 129.37 |
| Différences positives de change | | | | |
| Produits des cessions d'immobilisations financières | 33 757.49 | 0.38 | 33 757.11 | - |
| 76700000 PRODUITS SUR CESSIONS ACTIONS | | 0.38 | -0.38 | |
| 76710000 Produits sur cession d'éléments financiers | 33 757.49 | | 33 757.49 | - |
| Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie | | | | |
| **TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS** | **1 084 625.69** | **1 399 264.57** | **-314 638.88** | **-22.49** |
| **Charges financières** | | | | |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | 1 131 381.00 | 4 565 017.70 | -3 433 636.70 | -75.22 |
| 68600000 DAP FINANCIÈRES | 1 055 631.00 | | 1 055 631.00 | - |
| 68662000 DAP IMMOBILISATIONS FINANCIÈRE | 75 750.00 | 4 565 017.70 | -4 489 267.70 | -98.34 |
| Intérêts et charges assimilées (3) | | 4 944.48 | -4 944.48 | -100.00 |
| 66130000 INTERETS AVANCE GROUPE | | 1 004.33 | -1 004.33 | -100.00 |
| 66400000 PERTES S/CRÉANCES LIÉES À PART | | 3 940.15 | -3 940.15 | -100.00 |
| Différences négatives de change | 5.11 | | 5.11 | - |
| 66600000 Pertes de change | 5.11 | | 5.11 | - |

| Compte de résultat détaillé | Du 01/01/2025 au 31/12/2025 | Du 01/01/2024 au 31/12/2024 | Variation | |
|---|---|---|---|---|
| | Total | Total | Montant | % |
| Valeurs comptables des immobilisations financières cédées | 169 499.17 | | 169 499.17 | - |
| 66700000 CHARGES SUR CESSIONS ACTIONS | 169 499.17 | | 169 499.17 | - |
| Charges nettes sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie | | | | |
| **TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES** | **1 300 885.28** | **4 569 962.18** | **-3 269 076.90** | **-71.53** |
| **RÉSULTAT FINANCIER** | **-216 259.59** | **-3 170 697.61** | **2 954 438.02** | **-93.18** |
| **RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS** | **-598 827.37** | **-3 437 339.17** | **2 838 511.80** | **-82.58** |
| Produits exceptionnels | | | | |
| Charges exceptionnelles | | 23 797.10 | -23 797.10 | -100.00 |
| 67560000 VALEURS COMPT. ÉLÉMENTS ACTIF | | 23 797.10 | -23 797.10 | -100.00 |
| **RÉSULTAT EXCEPTIONNEL** | | **-23 797.10** | **23 797.10** | **-100.00** |
| Participation des salariés aux résultats | | | | |
| Impôts sur les bénéfices | | -1 704 624.50 | 1 704 624.50 | -100.00 |
| 69880000 INTEGRATION FISCALE PRODUIT | | -1 704 624.50 | 1 704 624.50 | -100.00 |
| **TOTAL DES PRODUITS** | **1 100 641.41** | **1 409 937.74** | **-309 296.33** | **-21.94** |
| **TOTAL DES CHARGES** | **1 699 468.78** | **3 166 449.51** | **-1 466 980.73** | **-46.33** |
| **BÉNÉFICE OU PERTE** | **-598 827.37** | **-1 756 511.77** | **1 157 684.40** | **-65.91** |
| (1) Dont redevances de crédit-bail mobilier | | | | |
| Dont redevances de crédit-bail immobilier | | | | |
| (2) Dont produits concernant les entités liées | | | | |
| (3) Dont intérêts concernant les entités liées | 505 769 | | 505 769 | |

# Bilan et compte de résultat
# Transition au règlement ANC n°2022-06

# Bilan Actif - Transition

| Bilan Actif | Du 01/01/2025 au 31/12/2025 | | | Au 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|
| | Brut | Amort. Dép. (à déduire) | Net | Net |
| Capital souscrit non appelé I | | | | |
| Frais d'établissement II | | | | |
| **Actif immobilisé** | | | | |
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets, droits et valeurs similaires | | | | |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Immo. incorp. en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Instal. techniques, matériel et outillages indus. | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 123 547 | 822 | 122 726 | 123 136 |
| Immo. corp. en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations financières (1)** | | | | |
| Participations | 2 853 783 | 483 395 | 2 370 388 | 2 370 388 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | 6 667 |
| **TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISÉ III** | **2 977 331** | **484 217** | **2 493 114** | **2 500 191** |
| **Actif circulant** | | | | |
| **Stocks et en-cours** | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | | | | |
| En-cours de production | | | | |
| Produits finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | |
| **Créances (2)** | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 4 000 | | 4 000 | 2 000 |
| Autres créances | 36 777 371 | 20 237 037 | 16 540 334 | 16 727 439 |
| Charges constatées d'avance | 28 754 | | 28 754 | 1 348 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| **Valeurs mobilières de placement** | | | | |
| Actions propres | | | | |
| Autres titres | 2 921 118 | 74 510 | 2 846 608 | 3 014 559 |
| **Instruments financiers à terme et jetons détenus** | | | | |
| **Disponibilités** | 163 652 | | 163 652 | 398 771 |
| **TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT IV** | **39 894 895** | **20 311 547** | **19 583 348** | **20 144 117** |
| Frais d'émission des emprunts V | | | | |
| Primes de remboursement des emprunts VI | | | | |
| Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif VII | | | | |
| **TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF (I à VII)** | **42 872 225** | **20 795 764** | **22 076 461** | **22 644 308** |
| (1) Dont à moins d'un an | | | | |
| (2) Dont à moins d'un an | | | | |

# Bilan Passif - Transition

| Bilan Passif | | | Du 01/01/2025 au 31/12/2025 | Du 01/01/2024 au 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|
| | | | Total | Total |
| **Capitaux propres** | | | | |
| Capital | (dont versé) | 750 000 | 750 000 | 750 000 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | | | | |
| Écarts de réévaluation | | | | |
| Écart d'équivalence | | | | |
| Réserve légale | | | 75 000 | 75 000 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | | |
| Réserves réglementées | | | | |
| Autres réserves | | | 10 867 580 | 10 867 580 |
| Report à nouveau | | | 10 900 426 | 12 656 938 |
| **Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)** | | | -598 827 | -1 756 512 |
| Subventions d'investissement | | | | |
| Provisions réglementées | | | | |
| **TOTAL DES CAPITAUX PROPRES I** | | | **21 994 178** | **22 593 005** |
| **Autres fonds propres** | | | | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | | | |
| Avances conditionnées | | | | |
| Autres | | | | |
| **TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES I bis** | | | | |
| **Provisions pour risques et charges** | | | | |
| Provisions pour risques | | | | |
| Provisions pour charges | | | | |
| **TOTAL DES PROVISIONS II** | | | | |
| **Emprunts et dettes (1)** | | | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | | 12 438 | |
| Emprunts et dettes financières diverses (2) | | | | 3 742 |
| Instruments financiers à terme | | | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | | 68 085 | 29 562 |
| Dettes fiscales et sociales | | | 1 760 | 17 999 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Autres dettes | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| **TOTAL DES EMPRUNTS ET DETTES III** | | | **82 283** | **51 303** |
| Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif | | **IV** | | |
| **TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF (I à IV)** | | | **22 076 461** | **22 644 308** |
| (1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours) | | | | |
| (2) Dont emprunts participatifs | | | | |

# Compte de résultat - Transition

| Compte de résultat | Du 01/01/2025 au 31/12/2025 | | | Du 01/01/2024 au 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|
| | France | Exportation | Total | Total |
| **Produits d'exploitation** | | | | |
| Ventes de marchandises | | | | |
| Production vendue de biens | | | | |
| Production vendue de services | 10 000 | | 10 000 | 10 000 |
| **Montant net du chiffre d'affaires** | **10 000** | | **10 000** | **10 000** |
| Production stockée | | | | |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions | | | | |
| Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions | | | | |
| Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | | | | |
| Autres produits | | | 6 016 | 673 |
| **TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION I** | | | **16 016** | **10 673** |
| **Charges d'exploitation** | | | | |
| Achats de marchandises | | | | |
| Variation de stocks (marchandises) | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | | |
| Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements) | | | | |
| Autres achats et charges externes (1) | | | 139 041 | 140 404 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | -8 581 | 1 758 |
| Salaires | | | 7 800 | 7 800 |
| Cotisations sociales | | | 5 799 | 5 541 |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | | | 411 | 411 |
| Dotations aux dépréciations sur immobilisations | | | | |
| Dotations aux dépréciations sur actif circulant | | | | |
| Dotations aux provisions | | | | |
| Valeurs comptables des immo. incorporelles et corporelles cédées | | | | |
| Autres charges | | | 15 765 | 57 807 |
| **TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION II** | | | **160 235** | **213 720** |
| **RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)** | | | **-144 219** | **-203 047** |
| **Quote-part de résultat sur opérations faites en commun** | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée **III** | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré **IV** | | | 238 349 | 63 594 |
| **Produits financiers** | | | | |
| Produits financiers de participation (2) | | | | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2) | | | 51 714 | |
| Autres intérêts et produits assimilés (2) | | | 505 769 | 1 181 445 |
| Reprises sur dépréciations et provisions | | | 493 385 | 217 819 |
| Différences positives de change | | | | |
| Produits des cessions d'immobilisations financières | | | 33 757 | |
| Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie | | | | |
| **TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS V** | | | **1 084 626** | **1 399 265** |

# Compte de résultat (suite) - Transition

| Compte de résultat (Suite) | Du 01/01/2025 au 31/12/2025 | Du 01/01/2024 au 31/12/2024 |
|---|---|---|
| | Total | Total |
| **Charges financières** | | |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | 1 131 381 | 4 565 018 |
| Intérêts et charges assimilées (3) | | 4 944 |
| Différences négatives de change | 5 | |
| Valeurs comptables des immobilisations financières cédées | 169 499 | |
| Charges nettes sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie | | |
| **TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES VI** | **1 300 885** | **4 569 962** |
| **RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)** | **-216 260** | **-3 170 698** |
| **RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)** | **-598 827** | **-3 437 339** |
| Produits exceptionnels **VII** | | |
| Charges exceptionnelles **VIII** | | 23 797 |
| **RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)** | | **-23 797** |
| Participation des salariés aux résultats **IX** | | |
| Impôts sur les bénéfices **X** | | -1 704 624 |
| **TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)** | **1 100 641** | **1 409 938** |
| **TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)** | **1 699 469** | **3 166 450** |
| **BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)** | **-598 827** | **-1 756 512** |
| (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 | | |

# Bilan Actif détaillé - Transition

| Bilan Actif détaillé | Du 01/01/2025 au 31/12/2025 | Du 01/01/2024 au 31/12/2024 | Variation | |
|---|---|---|---|---|
| | Net | Net | Montant | % |
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| **Actif immobilisé** | | | | |
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets, droits et valeurs similaires | | | | |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 122 725.53 | 123 136.36 | -410.83 | -0.33 |
| 21810000 INSTAL.GALES, AGENCT, AMÉNAGT. | 122 314.69 | 122 314.69 | | |
| 21830000 MATÉRIEL BUREAU & MATÉRIEL INF | 1 232.50 | 1 232.50 | | |
| 28183000 AMORTIS. MATÉR.BUREAU ET INFOR | -821.66 | -410.83 | -410.83 | -100.00 |
| Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations financières (1)** | | | | |
| Participations | 2 370 388.00 | 2 370 388.00 | | |
| 26120000 Titres de part. Ecurie d'Authuit | 16 000.00 | 16 000.00 | | |
| 26140000 Titres Devialet | 467 395.48 | 391 645.48 | 75 750.00 | 19.34 |
| 26150000 Titres de participation Marques d'Usines | 1.00 | 1.00 | | |
| 26160000 Titres de participation MCOV | 2 370 387.00 | 2 370 387.00 | | |
| 29612000 Prov.depr.titres part. Ecurie | -16 000.00 | -16 000.00 | | |
| 29614000 Prov.depr.titres particip Dévialet | -467 395.48 | -391 645.48 | -75 750.00 | -19.34 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | 6 666.67 | -6 666.67 | -100.00 |
| 27510000 DÉPOTS | | 6 666.67 | -6 666.67 | -100.00 |
| **TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISÉ** | **2 493 113.53** | **2 500 191.03** | **-7 077.50** | **-0.28** |
| **Actif circulant** | | | | |
| **Stocks et en-cours** | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | | | | |
| En-cours de production | | | | |
| Produits finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | |
| **Créances (2)** | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 4 000.00 | 2 000.00 | 2 000.00 | 100.00 |
| 41100000 CLIENTS | 4 000.00 | 2 000.00 | 2 000.00 | 100.00 |
| Autres créances | 16 540 333.88 | 16 727 439.48 | -187 105.60 | -1.12 |
| 40100000 FOURNISSEURS | 3 001.85 | 780.88 | 2 220.97 | 284.38 |
| 44566120 Tva/autr.biens serv. ded. | 6 467.40 | 799.99 | 5 667.41 | 708.38 |
| 44567000 CRÉDIT DE TVA À REPORTER | 857.00 | 745.00 | 112.00 | 15.03 |

| Bilan Actif détaillé | Du 01/01/2025 au 31/12/2025 | Du 01/01/2024 au 31/12/2024 | Variation | |
|---|---|---|---|---|
| | Net | Net | Montant | % |
| 44586000 TVA SUR FRES NON PARVENUES | 4 105.00 | 4 000.00 | 105.00 | 2.63 |
| 44870000 ETAT PRODUITS À RECEVOIR | | 2 974.00 | -2 974.00 | -100.00 |
| 45170000 C/C SCEA ÉCURIE D'AUTHUIT | 35 673 560.92 | 34 883 560.92 | 790 000.00 | 2.26 |
| 45179600 C/C Marques d'Usines | 114 358.09 | 419 472.79 | -305 114.70 | -72.74 |
| 45180000 INTÉRÊTS À RECEVOIR AVANCES GR | 482 660.75 | | 482 660.75 | - |
| 46200000 Crédit vendeur MCOV | 376 022.57 | 356 148.65 | 19 873.92 | 5.58 |
| 46210000 Créances sur cessions TP - MCOV | 115 898.78 | 237 877.96 | -121 979.18 | -51.28 |
| 46700002 ROMAIN SALZMAN FONDS TRAVAUX | 438.61 | 438.61 | | |
| 46720000 SCI LES PINS | | 2 046.77 | -2 046.77 | -100.00 |
| 49500000 PROVIS. DÉPRÉC. GROUPE & ASSOC | -20 237 037.09 | -19 181 406.09 | -1 055 631.00 | -5.50 |
| Charges constatées d'avance | 28 753.87 | 1 347.95 | 27 405.92 | +1 000.00 |
| 48600000 CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE | 28 753.87 | 1 347.95 | 27 405.92 | +1 000.00 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| **Valeurs mobilières de placement** | | | | |
| Actions propres | | | | |
| Autres titres | 2 846 608.29 | 3 014 558.84 | -167 950.55 | -5.57 |
| 50300000 COMPTES DE PLACEMENTS | 1 921 118.24 | 1 982 454.23 | -61 335.99 | -3.09 |
| 50800000 Compte a terme | 1 000 000.00 | 1 600 000.00 | -600 000.00 | -37.50 |
| 59030000 DÉPRÉCIATION ACTIONS | -74 509.95 | -567 895.39 | 493 385.44 | 86.88 |
| **Instruments financiers à terme et jetons détenus** | | | | |
| **Disponibilités** | 163 651.66 | 398 770.79 | -235 119.13 | -58.96 |
| 51210000 SOCIETE GENERALE | 72 070.07 | 23 181.82 | 48 888.25 | 210.89 |
| 51240000 SG PLACEMENTS | 91 581.59 | 201 420.67 | -109 839.08 | -54.53 |
| 51260000 SG placement en devise | | 712.71 | -712.71 | -100.00 |
| 51270000 SG Turkoise | | 173 455.59 | -173 455.59 | -100.00 |
| **TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT** | **19 583 347.70** | **20 144 117.06** | **-560 769.36** | **-2.78** |
| Frais d'émission des emprunts | | | | |
| Primes de remboursement des emprunts | | | | |
| Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif | | | | |
| **TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF** | **22 076 461.23** | **22 644 308.09** | **-567 846.86** | **-2.51** |
| (1) Dont à moins d'un an | | | | |
| (2) Dont à moins d'un an | | | | |

# Bilan Passif détaillé - Transition

| Bilan Passif détaillé | Du 01/01/2025 au 31/12/2025 | Du 01/01/2024 au 31/12/2024 | Variation | |
|---|---|---|---|---|
| | Total | Total | Montant | % |
| **Capitaux propres** | | | | |
| Capital (dont versé) 750 000 | 750 000.00 | 750 000.00 | | |
| 10130000 CAPITAL SOUSCRIT-APPELÉ, VERSÉ | 750 000.00 | 750 000.00 | | |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | | | | |
| Écarts de réévaluation | | | | |
| Écart d'équivalence | | | | |
| Réserve légale | 75 000.00 | 75 000.00 | | |
| 10610000 RÉSERVE LÉGALE | 75 000.00 | 75 000.00 | | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | | |
| Réserves réglementées | | | | |
| Autres réserves | 10 867 579.52 | 10 867 579.52 | | |
| 10680000 AUTRES RÉSERVES | 10 867 579.52 | 10 867 579.52 | | |
| Report à nouveau | 10 900 425.86 | 12 656 937.63 | -1 756 511.77 | -13.88 |
| 11000000 REPORT À NOUVEAU (SOLDE CRÉDIT | 10 900 425.86 | 12 656 937.63 | -1 756 511.77 | -13.88 |
| **Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)** | **-598 827.37** | **-1 756 511.77** | **1 157 684.40** | **-65.91** |
| Subventions d'investissement | | | | |
| Provisions réglementées | | | | |
| **TOTAL DES CAPITAUX PROPRES** | **21 994 178.01** | **22 593 005.38** | **-598 827.37** | **-2.65** |
| **Autres fonds propres** | | | | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | | | |
| Avances conditionnées | | | | |
| Autres | | | | |
| **TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES** | | | | |
| **Provisions pour risques et charges** | | | | |
| Provisions pour risques | | | | |
| Provisions pour charges | | | | |
| **TOTAL DES PROVISIONS** | | | | |
| **Emprunts et dettes (1)** | | | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 12 437.68 | | 12 437.68 | - |
| 51260000 SG placement en devise | 12 425.28 | | 12 425.28 | - |
| 51270000 SG Turkoise | 12.40 | | 12.40 | - |
| Emprunts et dettes financières diverses (2) | | 3 742.00 | -3 742.00 | -100.00 |
| 45170100 C/C INT FISCALE ÉCURIE D'AUTH. | | 3 742.00 | -3 742.00 | -100.00 |
| Instruments financiers à terme | | | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 68 085.17 | 29 561.56 | 38 523.61 | 130.31 |
| 40100000 FOURNISSEURS | 40 453.17 | 4 666.47 | 35 786.70 | 766.97 |
| 40810000 FOURNISSEURS -FRES NON PARVENU | 27 632.00 | 24 895.09 | 2 736.91 | 10.99 |
| Dettes fiscales et sociales | 1 760.37 | 17 999.15 | -16 238.78 | -90.22 |
| 42861000 AUTRES CHARGES A PAYER | | 11.94 | -11.94 | -100.00 |
| 43100000 SÉCURITÉ SOCIALE | 611.15 | 607.76 | 3.39 | 0.49 |
| 43700000 Prévoyance ASCORE (Axelliance Groupe) | 33.48 | 32.14 | 1.34 | 3.13 |
| 43702000 Henner | 304.77 | 154.45 | 150.32 | 98.05 |

| Bilan Passif détaillé | Du 01/01/2025 au 31/12/2025 | Du 01/01/2024 au 31/12/2024 | Variation | |
|---|---|---|---|---|
| | Total | Total | Montant | % |
| 43710000 RÉUNICA | 122.44 | 122.30 | 0.14 | |
| 43800000 ORGANISMES SOCIAUX - CHARGES A | 13.99 | 11.24 | 2.75 | 27.27 |
| 44210000 ETAT - IMPOTS ET TAXES RECOUVR | 7.86 | | 7.86 | - |
| 44551000 TVA À DÉCAISSER | | 3 369.00 | -3 369.00 | -100.00 |
| 44571300 TVA COLLECTÉE | 666.68 | 333.34 | 333.34 | 100.30 |
| 44860000 ETAT - AUTRES CHARGES À PAYER | | 13 356.98 | -13 356.98 | -100.00 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Autres dettes | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| **TOTAL DES EMPRUNTS ET DETTES** | **82 283.22** | **51 302.71** | **30 980.51** | **60.39** |
| Écarts de conversion et différences d'évaluation - Passif | | | | |
| **TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF** | **22 076 461.23** | **22 644 308.09** | **-567 846.86** | **-2.51** |
| (1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours) | | | | |
| (2) Dont emprunts participatifs | | | | |

# Compte de résultat détaillé - Transition

| Compte de résultat détaillé | Du 01/01/2025 au 31/12/2025 | Du 01/01/2024 au 31/12/2024 | Variation | |
|---|---|---|---|---|
| | Total | Total | Montant | % |
| **Produits d'exploitation** | | | | |
| Ventes de marchandises | | | | |
| Production vendue de biens | | | | |
| Production vendue de services | 9 999.96 | 9 999.96 | | |
| 70670000 HONO. D'ANIM. STRATÉGIQUES | 9 999.96 | 9 999.96 | | |
| **Montant net du chiffre d'affaires** | **9 999.96** | **9 999.96** | | |
| Production stockée | | | | |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions | | | | |
| Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions | | | | |
| Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | | | | |
| Autres produits | 6 015.76 | 673.21 | 5 342.55 | 793.91 |
| 75600000 Gains de change sur créances et dettes commerciales | 2 269.33 | | 2 269.33 | - |
| 75800000 Produits divers de gestion courante | 3 746.43 | 3.21 | 3 743.22 | +1 000.00 |
| 75870000 Prod.divers - remboursement assurances | | 670.00 | -670.00 | -100.00 |
| **TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION** | **16 015.72** | **10 673.17** | **5 342.55** | **50.06** |
| **Charges d'exploitation** | | | | |
| Achats de marchandises | | | | |
| Variation de stocks (marchandises) | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | | |
| Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements) | | | | |
| Autres achats et charges externes (1) | 139 040.60 | 140 404.02 | -1 363.42 | -0.97 |
| 60611100 FOURNITURES NON STOCKÉES (NS) | | 143.21 | -143.21 | -100.00 |
| 60631000 PETIT ÉQUIPEMENT (NS) | 59.00 | 567.99 | -508.99 | -89.61 |
| 61320000 LOCATION IMMOBILIÈRE | | 15 913.99 | -15 913.99 | -100.00 |
| 61400000 CHARGES LOCATIVES & COPRO (NS) | | 892.38 | -892.38 | -100.00 |
| 61520000 ASSIST. TECHNIQUE INFORMATIQUE | 335.20 | 753.40 | -418.20 | -55.51 |
| 61600000 PRIMES D'ASSURANCE | | 299.00 | -299.00 | -100.00 |
| 61800000 ABONNEMENTS | 6 451.60 | 6 510.74 | -59.14 | -0.91 |
| 62261000 HONO. EXPERT COMPTABLE | 48 012.50 | 59 596.50 | -11 584.00 | -19.44 |
| 62262000 HONO. AVOCATS | 32 615.80 | 31 000.00 | 1 615.80 | 5.21 |
| 62263000 HONO. PAIE | 2 220.00 | 2 076.00 | 144.00 | 6.94 |
| 62270000 FRAIS D'ACTES ET CONTENTIEUX | 525.00 | 3.37 | 521.63 | +1 000.00 |
| 62271000 FRAIS D'ACTES ET CONTEN. (20) | 957.01 | 2 606.11 | -1 649.10 | -63.28 |
| 62340000 Cadeaux clientele | | 119.99 | -119.99 | -100.00 |
| 62380000 DONS & POURBOIRES (NS) | 17.00 | 586.00 | -569.00 | -97.10 |
| 62510000 VOYAGES & DÉPLACEMENTS (NS) | 9 452.52 | 10 836.16 | -1 383.64 | -12.76 |
| 62560000 FRAIS DE MISSION ET DE RÉCEPTI | 3 016.10 | -2 462.69 | 5 478.79 | -222.45 |
| 62561100 MISSIONS (20) | | 88.33 | -88.33 | -100.00 |
| 62561200 MISSIONS (10) | | 4 913.09 | -4 913.09 | -100.00 |
| 62610000 TÉLÉPHONE (20) | 782.67 | 626.83 | 155.84 | 24.88 |
| 62620000 INTERNET (20) | 391.15 | 358.68 | 32.47 | 8.91 |
| 62700000 SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILÉ | 29 717.84 | 1 823.28 | 27 894.56 | +1 000.00 |
| 62701000 FRAIS BANCAIRES (20) | 4 487.21 | 3 151.66 | 1 335.55 | 42.35 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | -8 580.88 | 1 757.67 | -10 338.55 | -588.11 |
| 63110000 TAXE SUR LES SALAIRES | -13 357.75 | 137.52 | -13 495.27 | -1 000.00 |
| 63120000 TAXE D'APPRENTISSAGE | | 28.88 | -28.88 | -100.00 |
| 63130000 TAXE DE FORMATION | | 36.88 | -36.88 | -100.00 |

| Compte de résultat détaillé | Du 01/01/2025 au 31/12/2025 | Du 01/01/2024 au 31/12/2024 | Variation | |
|---|---|---|---|---|
| | Total | Total | Montant | % |
| 63330000 PARTICIPATION DES EMPLOYEURS A | 44.63 | | 44.63 | - |
| 63350000 Taxe d'apprentissage (versement liberatoire) | 54.24 | 4.39 | 49.85 | +1 000.00 |
| 63510000 CET | 2 974.00 | | 2 974.00 | - |
| 63511000 Contrb. eco. territoriale | 1 704.00 | 1 550.00 | 154.00 | 9.94 |
| Salaires | 7 800.00 | 7 800.00 | | |
| 64100000 RÉMUNÉRATIONS DU PERSONNEL | 7 800.00 | 7 800.00 | | |
| Cotisations sociales | 5 798.58 | 5 540.62 | 257.96 | 4.66 |
| 64510000 COTIS. À L'URSSAF | 2 427.44 | 2 419.02 | 8.42 | 0.33 |
| 64520000 COTIS. MUTUELLES & PRÉVOYANCE | 2 888.94 | 2 640.36 | 248.58 | 9.43 |
| 64530000 COTIS. AUX CAISSES DE RETRAITE | 482.20 | 481.24 | 0.96 | 0.21 |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | 410.83 | 410.83 | | |
| 68112000 Dot.amort.immo.corporell. | 410.83 | 410.83 | | |
| Dotations aux dépréciations sur immobilisations | | | | |
| Dotations aux dépréciations sur actif circulant | | | | |
| Dotations aux provisions | | | | |
| Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées | | | | |
| Autres charges | 15 765.42 | 57 807.21 | -42 041.79 | -72.73 |
| 65600000 PERTES DE CHANGE | 13 588.49 | 57 766.65 | -44 178.16 | -76.48 |
| 65800000 Charges diverses de gestion courante | 2 176.93 | 40.56 | 2 136.37 | +1 000.00 |
| **TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION** | **160 234.55** | **213 720.35** | **-53 485.80** | **-25.03** |
| **RÉSULTAT D'EXPLOITATION** | **-144 218.83** | **-203 047.18** | **58 828.35** | **-28.97** |
| **Quote-part de résultat sur opérations faites en commun** | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | 238 348.95 | 63 594.38 | 174 754.57 | 274.80 |
| 65550000 Quote-part/oper.en commun | 238 348.95 | 63 594.38 | 174 754.57 | 274.80 |
| **Produits financiers** | | | | |
| Produits financiers de participation (2) | | | | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2) | 51 713.84 | | 51 713.84 | - |
| 76400000 REVENUS DE PLACEMENTS | 51 713.84 | | 51 713.84 | - |
| Autres intérêts et produits assimilés (2) | 505 768.92 | 1 181 445.19 | -675 676.27 | -57.19 |
| 76300000 REVENUS AUTRES CRÉANCES | 19 873.92 | 485 165.67 | -465 291.75 | -95.90 |
| 76400000 REVENUS DE PLACEMENTS | | 696 279.52 | -696 279.52 | -100.00 |
| 76800000 PRODUITS FINANCIERS | 485 895.00 | | 485 895.00 | - |
| Reprises sur dépréciations et provisions | 493 385.44 | 217 819.00 | 275 566.44 | 126.51 |
| 78662000 REPRISE PROVISIONS IMMO FI | | 2 715.00 | -2 715.00 | -100.00 |
| 78665000 REPRISE SUR PROVISION ACTIONS | 493 385.44 | 215 104.00 | 278 281.44 | 129.37 |
| Différences positives de change | | | | |
| Produits des cessions d'immobilisations financières | 33 757.49 | | 33 757.49 | - |
| 76710000 Produits sur cession d'éléments financiers | 33 757.49 | | 33 757.49 | - |
| Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie | | 0.38 | -0.38 | |
| 76700000 PRODUITS SUR CESSIONS ACTIONS | | 0.38 | -0.38 | |
| **TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS** | **1 084 625.69** | **1 399 264.57** | **-314 638.88** | **-22.49** |
| **Charges financières** | | | | |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | 1 131 381.00 | 4 565 017.70 | -3 433 636.70 | -75.22 |
| 68600000 DAP FINANCIÈRES | 1 055 631.00 | | 1 055 631.00 | - |
| 68662000 DAP IMMOBILISATIONS FINANCIÈRE | 75 750.00 | 4 565 017.70 | -4 489 267.70 | -98.34 |
| Intérêts et charges assimilées (3) | | 4 944.48 | -4 944.48 | -100.00 |
| 66130000 INTERETS AVANCE GROUPE | | 1 004.33 | -1 004.33 | -100.00 |
| 66400000 PERTES S/CRÉANCES LIÉES À PART | | 3 940.15 | -3 940.15 | -100.00 |
| Différences négatives de change | 5.11 | | 5.11 | - |
| 66600000 Pertes de change | 5.11 | | 5.11 | - |

| Compte de résultat détaillé | Du 01/01/2025 au 31/12/2025 | Du 01/01/2024 au 31/12/2024 | Variation | |
|---|---|---|---|---|
| | Total | Total | Montant | % |
| Valeurs comptables des immobilisations financières cédées | 169 499.17 | | 169 499.17 | - |
| 66700000 CHARGES SUR CESSIONS ACTIONS | 169 499.17 | | 169 499.17 | - |
| Charges nettes sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie | | | | |
| **TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES** | **1 300 885.28** | **4 569 962.18** | **-3 269 076.90** | **-71.53** |
| **RÉSULTAT FINANCIER** | **-216 259.59** | **-3 170 697.61** | **2 954 438.02** | **-93.18** |
| **RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS** | **-598 827.37** | **-3 437 339.17** | **2 838 511.80** | **-82.58** |
| Produits exceptionnels | | | | |
| Charges exceptionnelles | | 23 797.10 | -23 797.10 | -100.00 |
| 67560000 VALEURS COMPT. ÉLÉMENTS ACTIF | | 23 797.10 | -23 797.10 | -100.00 |
| **RÉSULTAT EXCEPTIONNEL** | | **-23 797.10** | **23 797.10** | **-100.00** |
| Participation des salariés aux résultats | | | | |
| Impôts sur les bénéfices | | -1 704 624.50 | 1 704 624.50 | -100.00 |
| 69880000 INTEGRATION FISCALE PRODUIT | | -1 704 624.50 | 1 704 624.50 | -100.00 |
| **TOTAL DES PRODUITS** | **1 100 641.41** | **1 409 937.74** | **-309 296.33** | **-21.94** |
| **TOTAL DES CHARGES** | **1 699 468.78** | **3 166 449.51** | **-1 466 980.73** | **-46.33** |
| **BÉNÉFICE OU PERTE** | **-598 827.37** | **-1 756 511.77** | **1 157 684.40** | **-65.91** |
| (1) Dont redevances de crédit-bail mobilier | | | | |
| Dont redevances de crédit-bail immobilier | | | | |
| (2) Dont produits concernant les entités liées | | | | |
| (3) Dont intérêts concernant les entités liées | | | | |

# Annexe

# Règles et méthodes comptables

**Pour les personnes morales**

(Article R. 123-195 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2025 dont le total du bilan avant répartition est de 22 076 461 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de -598 827 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.

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, Règlement ANC 2014-03, actualisé du règlement 2022-06).

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

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

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

**Faits caractéristiques**

Un complément de prix évalué à 115.899 € a été constaté en produit de cession. Les titres détenus auprès de Richement, CACIB et LVMH ainsi que le compte à terme ont générés un revenu de 51.713,84 €. La cession des titres Altarea a généré une moins value de 169.499 €. Les affectations de résultats de M. D'Usines en perte ont été intégrés pour 238.349 €.

**Méthode des coûts historiques**

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

**Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat**

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

**Frais de constitution et d'augmentation de capital**

Les frais de constitution, de transformation et de premier établissement sont inscrits au compte de résultat.

**Immobilisations corporelles**

Les immobilisations sont évaluées au coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

**Amortissements**

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

Toutefois, l'entreprise a retenu la durée d'usage pour déterminer le plan d'amortissement des immobilisations non décomposables.

- Constructions 10 à 50 ans,
- Agencements et aménagements des constructions 10 à 20 ans,
- Installations industrielles 5 à 10 ans,
- Matériel et outillage 5 à 10 ans,
- Matériel de transport 4 à 5 ans,
- Mobilier de bureau 10 ans,

**Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement**

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).
Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

**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 de l'exercice

# Etat des immobilisations

| État des immobilisations | Montant brut à l'ouverture de l'exercice | Augmentations | Diminutions | Montant brut à la clôture de l'exercice |
|---|---|---|---|---|
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets, droits et valeurs similaires | | | | |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes | | | | |
| **TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES** | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 123 547 | | | 123 547 |
| Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes | | | | |
| **TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES** | **123 547** | | | **123 547** |
| **Immobilisations financières** | | | | |
| Participations | 2 778 033 | 75 750 | 5 297 005 | 2 853 783 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 6 667 | | 6 667 | |
| **TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES** | **2 784 700** | **75 750** | **5 303 672** | **2 853 783** |
| **TOTAL GÉNÉRAL** | **2 908 247** | **75 750** | **5 303 672** | **2 977 331** |

| Augmentations | Augmentations de l'exercice | Ventilation des augmentations | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Virements | | Entrées | | |
| | | De poste à poste | Provenant de l'actif circulant | Acquisitions | Apports | Créations |
| Total immobilisations incorporelles | | | | | | |
| Total immobilisations corporelles | | | | | | |
| Total immobilisations financières | 75 750 | | | 75 750 | | |
| **TOTAL GÉNÉRAL** | **75 750** | | | **75 750** | | |

| Diminutions | Diminutions de l'exercice | Ventilation des diminutions | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Virements | | Sorties | | |
| | | De poste à poste | À destination de l'actif circulant | Cessions | Scissions | Mises hors service |
| Total immobilisations incorporelles | | | | | | |
| Total immobilisations corporelles | | | | | | |
| Total immobilisations financières | 5 303 672 | | | 5 303 672 | | |
| **TOTAL GÉNÉRAL** | **5 303 672** | | | **5 303 672** | | |

Commentaires : néant

# Etat des amortissements

| État des amortissements | Durée d'utilisation ou taux d'amortissement ou fourchette retenue | Mode d'amortissement | Amortissements cumulés à l'ouverture de l'exercice | Augmentations Dotations de l'exercice | Diminutions | Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Immobilisations incorporelles** | | | | | | |
| Frais de développement | | | | | | |
| Concessions, brevets, droits et valeurs similaires | | | | | | |
| Fonds commercial | | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | | | |
| **TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES** | | | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | | | |
| Terrains | | | | | | |
| Constructions | | | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels | | | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | | | 411 | 411 | | 822 |
| **TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES** | | | **411** | **411** | | **822** |
| **Immobilisations financières** | | | | | | |
| **TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES** | | | | | | |
| **TOTAL GÉNÉRAL** | | | **411** | **411** | | **822** |

| Dotations | Dotations de l'exercice | Ventilation des dotations | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Compléments liés à une réévaluation | Sur éléments amortis selon le mode linéaire | Sur éléments amortis selon un autre mode | Dotations exceptionnelles |
| Immobilisations incorporelles | | | | | |
| Immobilisations corporelles | 411 | | | | |
| Immobilisations financières | | | | | |
| **TOTAL GÉNÉRAL** | **411** | | | | |

| Diminutions | Diminutions de l'exercice | Ventilation des diminutions | | |
|---|---|---|---|---|
| | | Éléments transférés à l'actif circulant | Éléments cédés | Éléments mis hors service |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Immobilisations financières | | | | |
| **TOTAL GÉNÉRAL** | | | | |

Commentaires : néant

# Etat des créances

| Créances | Montant brut | Liquidité de l'actif | |
|---|---|---|---|
| | | Échéances à moins d'1 an | Échéances à plus d'1 an |
| **De l'actif immobilisé** | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts (1) (2) | | | |
| Autres immobilisations financières | | | |
| **De l'actif circulant** | | | |
| Clients douteux ou litigieux | | | |
| Autres créances clients | 4 000 | 4 000 | |
| Créances représentatives de titres prêtés | | | |
| Personnel et comptes rattachés | | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | | |
| Impôts sur les bénéfices | | | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | 11 429 | 11 429 | |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés | | | |
| Divers | | | |
| Groupe et associés (2) | 36 270 580 | 36 270 580 | |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres) | 495 362 | 495 362 | |
| Charges constatées d'avance | 28 754 | 28 754 | |
| **TOTAL** | **36 810 125** | **36 810 125** | |
| *(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice* | | | |
| *(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice* | | | |
| *(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques* | | | |

Commentaires : néant

# Etat des dettes

| Dettes | | Montant brut | Degré d'exigibilité du passif | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Échéances à moins d'1 an | Échéances à plus d'1 an | Échéances à plus de 5 ans |
| Emprunts obligataires convertibles (1) | | | | | |
| Autres emprunts obligataires (1) | | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) : | - A 1 an max. à l'origine | 12 438 | 12 438 | | |
| | - A plus d'1 an à l'origine | | | | |
| Emprunts et dettes financières diverses (1) (2) | | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | | 68 085 | 68 085 | | |
| Personnel et comptes rattachés | | | | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | 1 086 | 1 086 | | |
| Impôts sur les bénéfices | | | | | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | | 667 | 667 | | |
| Obligations cautionnées | | | | | |
| Autres impôts, taxes et assimilés | | 8 | 8 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | | |
| Groupe et associés (2) | | | | | |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres) | | | | | |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | | |
| **TOTAL** | | **82 283** | **82 283** | | |

*(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice*

*(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice*

*(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques*

Commentaires : néant