Docusign Envelope ID: C75A2DAA-B0FE-88DD-8392-50987E4EF63B

VGA CONSULTING

S.A.R.L. au capital de 1.276.600 €
Siège social : 27 rue des Aciéries
42000 SAINT ETIENNE
RCS SAINT ETIENNE – n°821 893 419

———

TEXTE DE LA DECISION ANNUELLE D'AFFECTATION DE RÉSULTAT PRISE PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 29.09.2026

TROISIÈME RÉSOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter de la façon suivante la perte de l'exercice, qui s'élève à 67.309,45 € :

- En déduction du poste « Autres réserves », pour son montant total.

Rappel des dividendes antérieurement distribués

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du code général des impôts, nous vous rappelons que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les trois exercices précédents, ont été les suivantes :

Date de clôture	Dividende par part	Abattement
31/03/2023	NEANT	NEANT
31/03/2024	NEANT	NEANT
31/03/2025	NEANT	NEANT

Cette résolution est adoptée par M. Vincent GALLOT en sa qualité de détenteur de parts sociales en pleine propriété et en usufruit, est adoptée.

LE PRESIDENT DE SÉANCE
M. Vincent GALLOT

DocuSigned by:
39C2E729867C405...

Docusign Envelope ID: C75A2DAA-B0FE-88DD-8392-50987E4EF63B

Bilan Actif

Certifiés conformes

DocuSigned by:
39C2E729867C405...

Bilan Actif		Du 01/04/2025 au 31/03/2026			Au 31/03/2025
		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		29 827	13 140	16 686	22 652
Immo. corp. en cours, avances et acomptes					
Immobilisations financières (1)					
Participations		2 528 092	568 763	1 959 329	2 153 021
Créances rattachées à des participations					
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	III	**2 557 919**	**581 903**	**1 976 016**	**2 175 673**
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					
Autres créances		252 879	80 000	172 879	15 382
Charges constatées d'avance					
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Actions propres					
Autres titres					
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Disponibilités		90 524		90 524	221 494
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT	IV	**343 403**	**80 000**	**263 403**	**236 876**
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)		**2 901 322**	**661 903**	**2 239 418**	**2 412 549**

(1) Dont à moins d'un an

(2) Dont à moins d'un an

Docusign Envelope ID: C75A2DAA-B0FE-88DD-8392-50987E4EF63B

Bilan Passif

Bilan Passif			Du 01/04/2025 au 31/03/2026	Du 01/04/2024 au 31/03/2025
			Total	Total
Capitaux propres				
Capital	(dont versé)	1 276 600	1 276 600	1 276 600
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserve légale			62 477	62 477
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves			944 448	776 794
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			-67 309	167 654
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES I			**2 216 215**	**2 283 525**
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			22 185	59 993
Emprunts et dettes financières diverses (2)				66 835
Instruments financiers à terme				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			1 019	2 196
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES EMPRUNTS ET DETTES III			**23 203**	**129 024**
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif		**IV**		
TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF (I à IV)			**2 239 418**	**2 412 549**

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

(2) Dont emprunts participatifs

Docusign Envelope ID: C75A2DAA-B0FE-88DD-8392-50987E4EF63B

Compte de résultat

Compte de résultat		Du 01/04/2025 au 31/03/2026		Du 01/04/2024 au 31/03/2025
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	3 382		3 382	846
Montant net du chiffres d'affaires	**3 382**		**3 382**	**846**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions				
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
Autres produits				
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION I			**3 382**	**846**
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)			9 404	6 903
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires				
Cotisations sociales				
Dotations aux amortissement sur immobilisations			5 965	5 965
Dépréciations sur immobilisations				
Dépréciations sur actif circulant				
Dotations aux provisions				
Valeurs comptables des immo. incorporelles et corporelles cédées				
Autres charges			440	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION II			**15 809**	**12 869**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			**-12 427**	**-12 023**
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée **III**				
Perte supportée ou bénéfice transféré **IV**				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (2)			164 126	157 929
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)				
Autres intérêts et produits assimilés (2)				
Reprises sur dépréciations et provisions				
Différences positives de change				
Produit des cessions d'immobilisations financières				
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS V			**164 126**	**157 929**

Docusign Envelope ID: C75A2DAA-B0FE-88DD-8392-50987E4EF63B

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (Suite)		Du 01/04/2025 au 31/03/2026	Du 01/04/2024 au 31/03/2025
		Total	Total
Charges financières			
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		218 693	108
Intérêts et charges assimilées (3)		316	595
Différences négatives de change			
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées			
Charges nettes sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie			
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	VI	**219 009**	**703**
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)		**-54 883**	**157 226**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)		**-67 309**	**145 203**
Produits exceptionnels	**VII**		47 465
Charges exceptionnelles	**VIII**		25 013
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)			**22 451**
Participation des salariés aux résultats	**IX**		
Impôts sur les bénéfices	**X**		
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)		**167 508**	**206 239**
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)		**234 818**	**38 585**
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)		**-67 309**	**167 654**

(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

Docusign Envelope ID: C75A2DAA-B0FE-88DD-8392-50987E4EF63B

Règles et méthodes comptables

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

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/03/2026 dont le total du bilan avant répartition est de 2 239 418 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de -67 309 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2025 au 31/03/2026.

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

Trois provisions pour dépréciation ont été constituées pour un total de 208 693€ suite aux difficultés de certaines filiales, portant le total des provisions pour dépréciation de titres au 31/03/2026 à 568 763€.

En plus, une provision pour dépréciation de créance sur titre a été constituée pour 10 000€.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant

Méthode des coûts historiques

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

Changements comptables

Docusign Envelope ID: C75A2DAA-B0FE-88DD-8392-50987E4EF63B

Changement de méthode lié à l'application de la nouvelle réglementation comptable.

A compter du 1er janvier 2025, l'application pour la première fois du règlement ANC 2022-06 modifiant le règlement ANC 2014-03 entraine des changements de comptabilisation et de présentation. Les principaux changements opérés sont les suivants :

Changements de comptabilisation :

Les principaux impacts à compter de l'exercice 2025 sont les suivants :

- En terme de résultat exceptionnel :

- Les opérations de cessions/sorties d'immobilisations figurent en 2025 dans le résultat d'exploitation (ou dans le résultat financier s'il s'agit d'immobilisations financières) ;
- Les quotes-parts de subventions d'investissement virées au compte de résultat figurent en 2025 dans le résultat d'exploitation ;
- Le périmètre du résultat exceptionnel est réduit aux événements majeurs et significatifs (les autres événements étant désormais traduits dans le résultat d'exploitation).

Changement de présentation :

Les principaux impacts à compter de l'exercice 2025 sont les suivants :

- Présentation du compte de résultat :

- Le résultat exceptionnel est synthétisé sur 2 lignes « charges et produits exceptionnels » dans le compte de résultat ;
- Les transferts de charges N-1 ont été regroupés dans la colonne N-1 sur la ligne « reprise sur amortissements, dépréciations et provisions » .

- Présentation du bilan :

- Les frais d'établissement sont présentés dans un total séparé de l'actif (et non dans le total des immobilisations) ;
- Les charges constatées d'avance sont totalisées dans les créances ;
- Les avances et acomptes sont regroupés dans les immobilisations en cours (corporelles ou incorporelles).

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

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

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.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'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.

Docusign Envelope ID: C75A2DAA-B0FE-88DD-8392-50987E4EF63B

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	29 827			29 827
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**29 827**			**29 827**
Immobilisations financières				
Participations	2 513 091	15 001		2 528 092
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	**2 513 091**	**15 001**		**2 528 092**
TOTAL GÉNÉRAL	**2 542 918**	**15 001**		**2 557 919**

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	15 001			15 001		
TOTAL GÉNÉRAL	**15 001**			**15 001**		

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						
TOTAL GÉNÉRAL						

Commentaires : néant

Docusign Envelope ID: C75A2DAA-B0FE-88DD-8392-50987E4EF63B

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			7 175	5 965		13 140
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES			**7 175**	**5 965**		**13 140**
Immobilisations financières						
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES						
TOTAL GÉNÉRAL			**7 175**	**5 965**		**13 140**

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	5 965				
Immobilisations financières					
TOTAL GÉNÉRAL	**5 965**				

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

Docusign Envelope ID: C75A2DAA-B0FE-88DD-8392-50987E4EF63B

Etat des provisions

Nature des provisions	Montant à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la clôture de l'exercice		Montant à la clôture de l'exercice
			Utilisées	Non utilisées	
Provisions réglementées					
Provisions réglementées pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
Autres provisions réglementées					
TOTAL DES PROVISIONS RÉGLEMENTÉES					
Provisions pour risques					
Provisions pour :					
- Litiges					
- Garanties données aux clients					
- Amendes et pénalités					
- Pertes de change					
- Pertes sur contrats					
Autres provisions pour risques					
TOTAL DES PROVISIONS POUR RISQUES					
Provisions pour charges					
Provisions pour :					
- Pensions et obligations similaires					
- Restructurations					
- Impôts					
- Renouvellement des immobilisations - entreprises concessionnaires					
- Gros entretien ou grandes révisions					
- Remise en état					
Autres provisions pour charges					
TOTAL DES PROVISIONS POUR CHARGES					
TOTAL DES PROVISIONS					

Commentaires : néant

Docusign Envelope ID: C75A2DAA-B0FE-88DD-8392-50987E4EF63B

Etat des dépréciations

Nature des dépréciations	Dépréciations à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Dépréciations à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
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				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Immobilisations financières				
Participations	360 070	208 693		568 763
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	**360 070**	**208 693**		**568 763**
Actif circulant				
Stocks et en-cours				
Créances clients				
Autres dépréciations	70 000	10 000		80 000
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT	**70 000**	**10 000**		**80 000**
TOTAL GÉNÉRAL	**430 070**	**218 693**		**648 763**

Commentaires : néant

Docusign Envelope ID: C75A2DAA-B0FE-88DD-8392-50987E4EF63B

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			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée			
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	167 879	167 879	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	85 000	85 000	
Charges constatées d'avance			
TOTAL	**252 879**	**252 879**	

(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

Docusign Envelope ID: C75A2DAA-B0FE-88DD-8392-50987E4EF63B

Etat des dettes

Dettes		Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
			Échéances à moins d'1 an	Échéances de 1 à 5 ans	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				
	- A plus d'1 an à l'origine	22 190	22 190		
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés		1 019	1 019		
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée					
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés					
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	**23 209**	**23 209**		

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice 37 809

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

Commentaires : néant

Docusign Envelope ID: C75A2DAA-B0FE-88DD-8392-50987E4EF63B

Produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Du 01/04/2025 au 31/03/2026	Du 01/04/2024 au 31/03/2025
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	10 000	
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	**10 000**	

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Du 01/04/2025 au 31/03/2026	Du 01/04/2024 au 31/03/2025
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	10 000.00	
467700 Apport c/c MTA	10 000.00	
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	**10 000.00**	

Docusign Envelope ID: C75A2DAA-B0FE-88DD-8392-50987E4EF63B

Charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan		Du 01/04/2025 au 31/03/2026	Du 01/04/2024 au 31/03/2025
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières diverses			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		780	2 196
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
	TOTAL	**780**	**2 196**

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan		Du 01/04/2025 au 31/03/2026	Du 01/04/2024 au 31/03/2025
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières diverses			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		780.00	2 196.00
408100 Fourn. fact.non parvenues		780.00	2 196.00
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
	TOTAL	**780.00**	**2 196.00**

Docusign Envelope ID: C75A2DAA-B0FE-88DD-8392-50987E4EF63B

Bilan Actif N-1
(version arrêtée et publiée)

Bilan Actif	Du 01/04/2024 Au 31/03/2025
Capital souscrit non appelé	
Actif immobilisé	
Immobilisations incorporelles	
Frais d'établissement	
Frais de développement	
Concessions, brevets et droits similaires	
Fonds commercial (1)	
Autres immobilisations incorporelles	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	
Immobilisations corporelles	
Terrains	
Constructions	
Installations techniques, matériel et outillages industriels	
Autres immobilisations corporelles	22 652
Immobilisations en cours	
Avances et acomptes	
Immobilisations financières (2)	
Participations évaluées selon mise en équivalence	
Autres participations	2 153 021
Créances rattachées à des participations	
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	
Autres titres immobilisés	
Prêts	
Autres immobilisations financières	
ACTIF IMMOBILISÉ	2 175 673
Actif circulant	
Stocks et en-cours	
Matières premières, autres approvisionnements	
En-cours de production : - De biens	
En-cours de production : - De services	
Produits intermédiaires et finis	
Marchandises	
Avances et acomptes versés sur commande	
Créances (3)	
Clients et comptes rattachés	
Autres	15 382
Capital souscrit et appelé, non versé	
Valeurs mobilières de placement	
Actions propres	
Autres titres	
Instruments de trésorerie	
Disponibilités	**221 494**
Charges constatées d'avance (3)	
ACTIF CIRCULANT	236 876
Frais d'émission d'emprunts à étaler	
Primes de remboursement des obligations	
Écarts de conversion actif	
TOTAL ACTIF	2 412 549

(1) Dont droit au bail

(2) Dont part à moins d'un an

(3) Dont part à plus d'un an

Docusign Envelope ID: C75A2DAA-B0FE-88DD-8392-50987E4EF63B

Bilan Passif N-1
(version arrêtée et publiée)

Bilan Passif		Du 01/04/2024 Au 31/03/2025
Capitaux propres		
Capital social ou individuel (dont versé)		1 276 600
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves :	- Légale	62 477
	- Statutaires ou contractuelles	
	- Réglementées	
	- Autres	776 794
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		**167 654**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
	CAPITAUX PROPRES	2 283 525
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
	AUTRES FONDS PROPRES	
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour :	- Risques	
	- Charges	
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	
Emprunts et dettes (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes :	- Auprès des établissements de crédit (2)	59 993
	- Financières divers (3)	66 835
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	- Fournisseurs et comptes rattachés	2 196
Dettes :	- Fiscales et sociales	
	- Sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes		
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
	EMPRUNTS ET DETTES	129 024
Écarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	2 412 549

(1) Dont à plus d'un an

(1) Dont à moins d'un an

(2) Dont concours bancaires, soldes créditeurs de banque

(3) Dont emprunts participatifs

Docusign Envelope ID: C75A2DAA-B0FE-88DD-8392-50987E4EF63B

Compte de résultat N-1 (version arrêtée et publiée)

Compte de résultat		Au 31/03/2025
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises		
Production vendue :	- De biens	
	- De services	846
	Chiffre d'affaires net	846
Production :	- Stockée	
	- Immobilisée	
Subventions d'exploitation reçues		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges		
Autres produits		
	PRODUITS D'EXPLOITATION	846
Charges d'exploitation (2)		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		
Variation de stocks (marchandises)		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)		
Autres achats et charges externes *		6 903
Impôts, taxes et versements assimilés		
Salaires et traitements		
Charges sociales		
Dotations aux :	- Amortissements sur immobilisations	5 965
	- Dépréciations sur immobilisations	
	- Dépréciations sur actif circulant	
	- Provisions pour risques et charges	
Autres charges		
	CHARGES D'EXPLOITATION	12 869
* Y compris :	- Redevances de crédit-bail mobilier	
	- Redevances de crédit-bail immobilier	
	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-12 023
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers		
Produits financiers de participation (3)		157 929
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)		
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	PRODUITS FINANCIERS	157 929
Charges financières		
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions		108
Intérêts et charges assimilées (4)		595
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	CHARGES FINANCIÈRES	703
	RÉSULTAT FINANCIER	157 226
	RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	145 203

Docusign Envelope ID: C75A2DAA-B0FE-88DD-8392-50987E4EF63B

Compte de résultat N-1 (Suite) (version arrêtée et publiée)

Compte de résultat (suite)	Au 31/03/2025
Produits exceptionnels	
Sur opérations de gestion	
Sur opérations en capital	47 465
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	47 465
Charges exceptionnelles	
Sur opérations de gestion	
Sur opérations en capital	25 013
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	25 013
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	22 451
Participation des salariés	
Impôts sur les bénéfices	
TOTAL DES PRODUITS	206 239
TOTAL DES CHARGES	38 585
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)	167 654

(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