Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

Martvelca
Société à responsabilité limitée à capital variable
Capital minimum de 7 500,00 €
Siège social : 39 avenue George V, 75008 Paris, France
493 293 989 - RCS Paris

Extrait des décisions des associés du 29 juin 2026
sur l'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025

Proposition d'affectation du résultat de l'exercice

[–]

Résultat de l'exercice :

Un bénéfice de : 1 909 860,72 €

Affectation du résultat :

Réserve légale : 0 €
Report à nouveau : 1 909 860,72 €
Autres réserves : 0 €
Dividende : 0 €

[–]

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'il n'a pas été procédé à une distribution de dividendes au titre des trois précédents exercices.

Résolution adoptée

Date : 25 septembre 2026 | 07:46 CEST

Extrait certifié conforme par le Gérant
Signature **:**



Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

Certifié conforme à
l'original par la gérante

MARTVELCA

Numéro SIRET 49329398900023
39 AVENUE GEORGE V 75008 PARIS

COMPTES ANNUELS

DATE DE CLOTURE : 31/12/2025

Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

Sommaire

Sommaire....2

Bilan - Actif....4

Bilan - Passif....5

Compte de résultat....6

ANNEXES LEGALES....8

Règles et méthodes comptables....9

Faits caractéristiques de l'exercice....11

Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice....11

Immobilisations....12

Amortissements....13

Provisions inscrites au bilan....14

Etats des échéances des créances et des dettes....15

Détail des produits à recevoir....16

Détail des charges à payer....17

Charges constatées d'avance....18

Détail des produits constaté....19

Composition du capital social....20

Ventilation du chiffre d'affaires....21

Honoraires des commissaires 22

Produits exceptionnels....23

Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

.....24

Engagements financiers.....25

Libellé Société.....26

Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

Bilan actif

BILAN-ACTIF	31/12/2025			31/12/2024
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions,brevets et droits similaires	4 819	4 819	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	**4 819**	**4 819**	**0**	**0**
Terrains	0	0	0	0
Constructions	16 000	1 256	14 744	15 810
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	282 035	163 735	118 300	100 923
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	**298 035**	**164 991**	**133 043**	**116 733**
Participations	0	0	0	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	4 118 648	1 670 233	2 448 415	2 491 687
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	2 000 000	0	2 000 000	2 000 000
Prêts	9 986 429	0	9 986 429	9 557 531
Autres immobilisations financières	0	0	0	159 000
TOTAL immobilisations financières	**16 105 077**	**1 670 233**	**14 434 844**	**14 208 218**
Total Actif Immobilisé (II)	**16 407 931**	**1 840 043**	**14 567 887**	**14 324 951**
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	**0**	**0**	**0**	**0**
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	473 479	0	473 479	342 758
Autres créances	43 973 437	0	43 973 437	45 431 473
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
Charges constatées d'avance	87 214	0	87 214	86 348
TOTAL Créances	**44 534 130**	**0**	**44 534 130**	**45 860 579**
Valeurs mobilières de placement	1 250	0	1 250	4 079 534
dont actions propres :				
Disponibilités	1 492 469	0	1 492 469	707 091
TOTAL Disponibilités	**1 493 719**	**0**	**1 493 719**	**4 786 624**
Total Actif Circulant (III)	**46 027 849**	**0**	**46 027 849**	**50 647 204**
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecarts de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	**62 435 779**	**1 840 043**	**60 595 736**	**64 972 154**

Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

Bilan passif

BILAN-PASSIF			31/12/2025	31/12/2024
Capital social ou individuel	dont versé :	7 500	7 500	7 500
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			0	0
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence	0	0	0
Réserve légale			0	0
Réserves statutaires ou contractuelles			0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :	0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	0	0	0
TOTAL Réserves			**0**	**0**
Report à nouveau			-13 422 974	-10 874 474
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			**1 909 861**	**-2 548 500**
Subventions d'investissement			0	0
Provisions réglementées			0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			**-11 505 614**	**-13 415 474**
Produit des émissions de titres participatifs			0	0
Avances conditionnées			0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			**0**	**0**
Provisions pour risques			15 911 291	15 556 179
Provisions pour charges			0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)			**15 911 291**	**15 556 179**
Emprunts obligataires convertibles			0	0
Autres emprunts obligataires			0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			6 799 135	5 283 291
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	0	49 002 604	57 121 329
TOTAL Dettes financières			**55 801 739**	**62 404 619**
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			226 182	224 258
Dettes fiscales et sociales			112 541	95 335
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			0	0
Autres dettes			49 597	107 238
Produits constatés d'avance			0	0
TOTAL Dettes d'exploitation			**388 320**	**426 830**
TOTAL DETTES (IV)				**56 190 059**
Ecart de conversion Passif (V)			**0**	**0**
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)			**60 595 736**	**2 140 705**

Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT			31/12/2025			31/12/2024
			France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises			0	0	0	0
Production vendue biens			0	0	0	0
Production vendue services			651 078	0	651 078	656 149
Chiffres d'affaires nets			***651 078***	***0***	***651 078***	***656 149***
Production stockée					0	0
Production immobilisée					0	0
Subventions d'exploitation					0	0
Reprises sur amortissements et provisions					0	0
Autres produits					3 425	54
Total des produits d'exploitation (I)					***654 502***	***656 204***
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					0	0
Variation de stock (marchandises)					0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)					0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)					0	0
Autres achats et charges externes					634 918	589 439
Impôts, taxes et versements assimilés					12 205	9 654
Salaires et traitements					296 636	238 314
Cotisations sociales					109 265	94 763
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements			28 025	23 970
		Dotations aux provisions			0	0
	Sur actif circulant : dotations et dépréciations				0	0
	Pour risques et charges : dotations aux provisions				0	0
Autres charges					26	2 819
Total des charges d'exploitation (II)					***1 081 075***	***958 959***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION					-426 572	-302 755
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					30 331	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					0	3
Produits financiers de participations					2 876 100	2 371 765
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé					428 898	536 740
Autres intérêts et produits assimilés					1 232 914	582 532
Reprises sur dépréciations					0	0
Différences positives de change					0	0
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie					1	0
Total des produits financiers (V)					***4 537 914***	***3 491 038***
Dotations financières aux amortissements et provisions					436 644	3 891 170
Intérêts et charges assimilées					2 367 298	2 451 312
Différences négatives de change					0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					15 750	0
Total des charges financières (VI)					***2 819 692***	***6 342 482***
RÉSULTAT FINANCIER					***1 718 222***	***-2 851 444***
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)					1 321 981	-3 154 202

Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	31/12/2025	31/12/2024
Produits exceptionnels (VII)	0	0
Charges exceptionnelles (VIII)	20 805	90
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**-20 805**	**-90**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	-527 782	-1 211 584
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	***5 303 650***	***4 147 241***
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***3 393 790***	***6 089 950***
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	***1 909 861***	***-1 942 708***

Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

Annexes Légales

Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2025.
Le total du bilan s'élève à 60,595,736.15 Euros et le compte de résultat de l'exercice dégage un résultat de 1,909,860.72 Euros
Présenté sous forme de liste.

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

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

L'exercice précédent a clôturé au 31/12/2024.

Règles et méthodes comptables

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :
- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

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

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

Immobilisations	Durée
Agencements, aménagements des terrains	5 ans
Matériel de transport	3 ans
Matériel de bureau et informatique	3 ans
Mobilier	De 3 à 5 ans

IMMOBILISATIONS FINANCIERES (participations)

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières (Sicav de trésorerie) figurant au bilan sont évaluées à leur coût historique ou pour leur valeur d'inventaire si celle-ci est inférieure.

CREANCES

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

DETTES

Les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

NOTION DE RESULTAT COURANT ET LE RESULTAT EXCEPTIONNEL

Les éléments des activités ordinaires même exceptionnels par leur fréquence ou leur montant sont compris dans le résultat courant. Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires de l'entreprise sont comptabilisés dans le résultat exceptionnel.

INTEGRATION FISCALE

La MARTVELCA est tête de groupe, du pôle d'intégration qu'elle forme avec ses sociétés filiales.

La méthode d'intégration retenue et la suivante :
- Pour les filiales et la société mère bénéficiaire, la constatation des charges d'impôt comme en l'absence d'intégration ;
- La constatation des économies d'impôt liées aux déficits survenus pendant l'intégration en résultat dans la société mère.

INFORMATIONS CONCERNANT LES PARTIES LIEES

Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

Les transactions avec les parties liées, au sens de l'article R 123-1991 du Code de Commerce, ne présentent pas d'importance significative et/ou ont été conclues à des conditions de marché. En conséquence, aucune information spécifique n'est à donner à ce titre.

ENGAGEMENT EN MATIERE DE RETRAITE

Le montant des indemnités de fin de carrière acquises à la clôture de l'exercice clos au 31/12/2025 par les salariés de la MARTVELCA, n'a pas été calculé compte tenu de son aspect non significatif.

Notes relatives à certains postes de bilan

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Néant

IMMOBILISATIONS FINANCIERES (participations)

Les titres de participation sont enregistrés à leur coût d'acquisition (voir tableau des filiales et participations joint en annexe).
Des provisions sont constituées si la valeur d'utilité de ces titres, appréciée en fonction de l'actif net et du résultat des sociétés concernées, s'avère inférieure à leur coût d'acquisition.

PROVISIONS

Les provisions pour risques et charges sont constituées de la différence entre la valeur nette d'inventaire des participations et la valeur brute des titres sous déduction de la dépréciation des comptes courants débiteurs concernés, le cas échéant. Ce risque latent sur les participations est provisionné intégralement.

AUTRES CREANCES

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS

Changements de méthode

Les états financiers sont établis et présentés conformément aux dispositions du Code de Commerce et du règlement ANC N°2014-03 relatif au Plan Comptable Général, en tenant compte de tous les règlements le modifiant à ce jour dans sa version consolidée.

Changement de méthode comptable - Première application du règlement ANC 2022 06.

À compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2025, la société applique le règlement ANC 2022 06. Cette première application est mise en œuvre de manière prospective.

Ce règlement relatif à la modernisation des états financiers vient modifier le règlement ANC n°2014-03. Les incidences de l'application du nouveau règlement constituent un changement de méthode comptable ayant une incidence sur la présentation des comptes annuels de l'exercice.

Les paragraphes ci-après présentent les informations pertinentes et nécessaires à la compréhension des changements induits.

1. Modifications de présentation opérées sur le format des états financiers

Les principales modifications en termes de présentation portent sur :

* les charges constatées d'avance désormais classées parmi les créances ;
* les produits constatés d'avance désormais classés parmi les dettes ;
* les transferts de charges reclassés avec les reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements) ;
* les produits et charges exceptionnels regroupés sur deux lignes « Produits exceptionnels » et « Charges exceptionnelles ».

2. Changements de présentation de certains agrégats comptables au titre de l'exercice

Le règlement ANC 2022-06 est venu modifier le classement comptable de certaines natures de charges et produits.

Certains éléments auparavant classés au sein du résultat exceptionnel figurent désormais dans le résultat courant.

Le règlement supprime les comptes de transferts de charges. Les opérations qui y étaient auparavant enregistrées sont désormais comptabilisées dans d'autres rubriques :

* en Production vendue, si elles correspondent à de la refacturation ;
* en diminution des charges concernées ;
* en Autres produits d'exploitation pour celles représentatives de remboursements d'assurance.

Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

Informations complémentaires pour donner une image fidèle

Faits caractéristiques de l'exercice

La Société a étendu son objet social à toutes opérations financières, aux termes d'une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 18 février 2025, puis à la réalisation de tout travaux de second œuvre, aux termes d'une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 24 février 2025.

Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice

Aucun évènement significatif n'est intervenu depuis le 1er janvier 2026.

Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		4 819	0	0
Terrains		0	0	0
Constructions	Sur sol propre	16 000	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	3 305	0	0
	Matériel de transport	13 734	0	15 100
	Matériel de bureau et mobilier informatique	220 660	0	29 236
	Emballages récupérables et divers	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0
	TOTAL (III)	253 699	0	44 336
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0
Autres participations		4 080 388	0	62 503
Autres titres immobilisés		2 000 000	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		9 716 531	0	428 898
	TOTAL (IV)	15 796 919	0	491 401
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	16 055 436	0	535 737

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0	0	4 819	0
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	16 000	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	3 305	0
	Matériel de transport	0	0	28 834	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	249 895	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		0	0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0	0
	TOTAL (III)	0	0	298 035	0
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0	0
Autres participations		0	24 243	4 118 648	0
Autres titres immobilisés		0	0	2 000 000	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	159 000	9 986 429	0
	TOTAL (IV)	0	183 243	16 105 077	0
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	0	183 243	16 407 931	0

Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

Amortissements

Cadre A	SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE				
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		4 819	0	0	4 819
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	190	1 067	0	1 256
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements	0	0	0	0
Installations techniques, matériels et outillages		0	0	0	0
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	3 305	0	0	3 305
	Matériel de transport	8 946	6 353	0	15 299
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	124 525	20 606	0	145 131
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		*136 966*	*28 025*	*0*	*164 991*
TOTAL GENERAL (I + II + III)		*141 785*	*28 025*	*0*	*169 810*

Cadre B	VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES						
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exception-nel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais établ	0	0	0	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0	0	0	0
Constructions :							
sol propre	0	0	0	0	0	0	0
sol autrui	0	0	0	0	0	0	0
install.	0	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	0	0	0	0	0	0	0
Inst gén.	0	0	0	0	0	0	0
M.Transport	0	0	0	0	0	0	0
Mat bureau.	0	0	0	0	0	0	0
Emball.	0	0	0	0	0	0	0
CORPO.	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Acquis. de titres	0			0			0
TOTAL	0	0		0	0	0	0

Cadre C	Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler	0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0

Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	0	0	0	0
- Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
TOTAL (I)	***0***	***0***	***0***	***0***
Provisions pour litige	0	0	0	0
Provisions pour garanties	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	0	0	0	0
Provisions pour pensions	0	0	0	0
Provisions pour impôts	0	0	0	0
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	15 556 179	355 112	0	15 911 291
TOTAL (II)	***15 556 179***	***355 112***	***0***	***15 911 291***
Provisions sur immos incorporelles	0	0	0	0
Provisions sur immos corporelles	0	0	0	0
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	1 588 701	81 532	0	1 670 233
Provisions sur autres immos financières	0	0	0	0
Provisions sur stocks	0	0	0	0
Provisions sur comptes clients	0	0	0	0
Autres provisions pour dépréciations	0	0	0	0
TOTAL (III)	***1 588 701***	***81 532***	***0***	***1 670 233***
TOTAL GENERAL (I + II + III)	***17 144 880***	***436 644***	***0***	***17 581 524***
Dont dotations et reprises d'exploitation		0	0	
Dont dotations et reprises financières		436 644	0	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		0	0	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations		0	0	0
Prêts		9 986 429	9 986 429	0
Autres immos financières		0	0	0
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		***9 986 429***	***9 986 429***	***0***
Clients douteux ou litigieux		0	0	0
Autres créances clients		473 479	473 479	0
Créances représentatives de titres prêtés		0	0	0
Personnel et comptes rattachés		0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0	0	0
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	59 689	59 689	0
	Autres impôts	0	0	0
	Etat - divers	166 358	166 358	0
Groupes et associés		43 718 275	43 718 275	0
Débiteurs divers		74 239	74 239	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		***44 492 040***	***44 492 040***	***0***
Charges constatées d'avance		87 214	87 214	0
TOTAL DES CREANCES		***54 565 683***	***54 565 683***	***0***
Prêts accordés en cours d'exercice		0		
Remboursements obtenus en cours d'exercice		0		
Prêts et avances consentis aux associés		0		

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles		0	0	0	0
Autres emprunts obligataires		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		318	318	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		6 798 817	6 798 817	0	0
Emprunts et dettes financières divers		32 279 860	32 279 860	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés		226 182	226 182	0	0
Personnel et comptes rattachés		13 129	13 129	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		23 456	23 456	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	75 331	75 331	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	625	625	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0	0	0
Groupes et associés		16 722 744	16 722 744	0	0
Autres dettes		49 597	49 597	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		0	0	0	0
TOTAL DES DETTES		***56 190 059***	***56 190 059***	***0***	***0***
Emprunts souscrits en cours d'exercice		0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		0			

Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

Produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
CLIENTS - FACTURES A ETABLIR	-4 225
ETAT - PRODUITS A RECEVOIR	166 358
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
TOTAL	***162 134***

Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

Charges à payer

Charges à payer	Montant
INTERETS COURUS SUR EMPRUNTS BANCAIRES	5 283 027
FOURNISSEURS - FACTURES NON PARVENUES	124 740
CLIENTS - AVOIR A ETABLIR	28 552
PERSONNEL - Charges à payer	22 873
CHARGES SOCIALES SUR CONGES A PAYER	8 026
AUTRES CHARGES A PAYER	1 331
ORGANISMES SOCIAUX - PRODUITS A RECEVOIR	10 029
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
TOTAL	*5 478 578*

Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

Charges constatées d'avance

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	Exploitation	Financier	Exceptionnel
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	-86 348	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
TOTAL	***-86 348***	***0***	***0***

Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

Produits constatés d'avance

Produits constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
TOTAL	**0**	**0**	**0**

Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

Composition du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2025	Valeur nominale
Actions ordinaires				**0**	
Actions amorties				**0**	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				**0**	
Actions préférentielles				**0**	
Parts sociales	750			**750**	10,00
Certificats d'investissement				**0**	
Total	**750**	**0**	**0**	**750**	

Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

Ventilation du chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires	31/12/2025	31/12/2024
Répartition par secteur d'activité		
Ventes de marchandises	0	0
Production vendue biens	0	0
Production vendue services	651 078	656 149
Répartition par marché géographique		
Chiffres d'affaires nets-France	651 078	656 149
Chiffres d'affaires nets-Export	0	0
Chiffres d'affaires nets	***651 078***	***656 149***

Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires versés aux commissaires aux comptes :

	CAC 1	CAC 2
Au titre de la mission de contrôle légal des comptes		
Au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal		
Honoraires totaux	**0**	**0**

Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

Produits exceptionnels

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du Code de Commerce

	Montant	Imputé au compte
Produits exceptionnels	0	
Total	**0**	

Charges exceptionnelles

	Montant	Imputé au compte
Charges exceptionnelles	20 805	
Total	**20 805**	

Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

Effectif moyen

	Salarié	Personnel mis à la disposition de l'entreprise	Effectif moyen global
Ingénieurs et Cadres			0
Agents de maîtrise			0
Employés et techniciens			0
Ouvriers			0
Autres			0
TOTAL	**0**	**0**	**0**

Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75

Engagements financiers donnés et reçus

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						

Libellé Société	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectations des résultats (4)	CA	Résultat comptable	Dividendes encaissés	Contrôle Capitaux Propres	Montant titres	% détention
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)								
MAHE	7 500,00	80 862,66	-	66 374,57	87 350,50	154 737,23	7 490,00	100,00%
FIRST TRACK INVEST	7 500,00	- 136 628,30	-	- 6 384,75	-	- 135 513,05	7 500,00	100,00%
SAMHAH	7 500,00	- 32 942,97	-	- 1 792,97	3 839,92	- 27 235,94	7 500,00	100,00%
CANOUBIERS	7 500,00	- 4 448 315,32	36 916,66	- 555 623,21	-	- 4 959 521,87	934 979,90	100,00%
KERGUELEN	7 500,00	16 700,50	-	- 403 329,34	10 339,00	- 379 128,84	749,00	99,87%
ALDABRA	7 500,00	- 693 188,33	-	- 29 666,65	-	- 715 354,98	7 490,00	99,87%
ALOFI	7 500,00	- 96 211,09	-	- 9 734,54	-	- 98 445,63	7 490,00	99,87%
AMIRANTE	7 500,00	- 61 659,84	-	- 17 287,94	-	- 71 447,78	7 490,00	99,87%
APOLIMA	7 500,00	- 59 488,78	-	- 6 432,80	-	- 58 421,58	7 490,00	99,87%
MARQUISES	7 500,00	- 172 135,71	-	3 988,33	-	- 160 647,38	7 490,00	99,87%
MAUPITI	7 500,00	73 934,77	-	- 43 057,20	36 577,66	38 377,57	7 490,00	99,87%
PENANG	7 500,00	- 1 514 569,78	-	- 315 796,14	-	- 1 822 865,92	7 490,00	99,87%
PRASLIN	7 500,00	100 755,80	-	78 207,58	62 935,00	186 463,38	7 490,00	99,87%
BODDAM	7 500,00	- 8 513,97	-	24 379,81	22 500,00	23 365,84	7 490,00	99,87%
MATEMO	7 500,00	250 751,50	-	1 612 311,86	1 544 743,09	1 870 563,36	7 490,00	99,87%
NENGO	7 500,00	- 44 851,99	-	- 5 941,04	-	- 43 293,03	7 490,00	99,87%
TUPAI	7 500,00	100 751,00	-	182 475,72	178 126,00	290 726,72	7 490,00	99,87%
KATCHAL	7 500,00	- 31 055,10	-	- 5 667,18	-	- 29 222,28	7 490,00	99,87%
DASAMI	7 500,00	- 955 007,97	355 001,62	- 80 117,86	-	- 672 624,21	7 490,00	99,87%
QUISIVA	7 500,00	- 106 974,34	101 097,83	13 526,01	-	15 149,50	7 490,00	99,87%
Filiales (- de 50% du capital détenu par la société)								
FONDS GEORGE V	1 000,00	3,49	-	81 440,96	88 611,00	82 444,45	200,00	20,00%
FONDS GEORGE V DEUX	1 000,00	46 121,50	-	- 1 781,17	-	45 340,33	200,00	20,00%
KOOTOK	1 000,00	- 8 131 037,67	239 167,40	- 1 508 828,57	-	- 9 399 698,84	751,00	10,00%
89 SAINT MARTIN	1 000,00	-	105 697,99	17 908,59	-	124 606,58	1,00	0,10%
DARSAH	1 000,00	- 11 286,02	-	- 1 065,79	-	- 11 351,81	1,00	0,10%
MASIRAH	1 000,00	- 9 688,10	-	- 1 009,44	-	- 9 697,54	1,00	0,10%
ADONARA	1 000,00	- 219 523,14	37 084,98	- 12 962,43	-	- 194 400,59	1,00	0,10%
LEMBATA	1 000,00	- 291 608,46	71 210,90	- 14 146,77	-	- 233 544,33	1,00	0,10%
37 LILLE	1 000,00	- 71 311,35	2 498,52	- 11 815,42	-	- 79 628,25	1,00	0,10%
TAILLAT	1 000,00	- 849 352,84	44 869,39	- 217 926,93	-	- 1 021 410,38	1,00	0,10%
FONTAINE DU PIN	1 000,00	- 805 849,27	76 221,32	- 306 659,32	-	- 1 035 287,27	1,00	0,10%
LUMEN ENERGY	100,00	- 9 250,18	-	- 1 914,50	-	- 11 064,68	12,50	
FOCUSEQUATION LDA	-	-	-	- 27 002,73	-	- 27 002,73	500,00	
GEORGE V INVESTISSEMENT DEUX	-	- 3 811,33	-	- 3 058,98	-	- 6 870,31	978,50	
MDD CAPITAL	-	-	-	- 9 593,00	-	- 9 593,00	1 477,46	
MARCORY	-	-	-	-	-	-	104 000,00	
ELAIA DV4	-	-	-	-	-	-	382 500,00	
YACHTING MAINTENANCE	-	-	-	- 3 950,80	-	- 3 950,80	572 100,12	
AV INVEST B	-	-	-	-	-	-	324 000,00	
AV INVEST N	-	-	-	-	-	-	521 348,98	
AV INVEST A2	-	-	-	-	-	-	990 000,00	
COCODY	-	-	-	-	-	-	149 999,60	

Docusign Envelope ID: EDA54DA3-584B-8A8F-8090-206C1AFE2B75