A.C INVEST
Société à responsabilité limitée à associé unique au capital social de 774.120 euros
Siège social : 16 Rue de la Caillerie 44230 Saint-Sébastien-sur-Loire

902 545 631 R.C.S. NANTES

PROCÈS-VERBAL DES DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉ UNIQUE EN DATE DU 29 SEPTEMBRE 2026

DEUXIÈME DÉCISION
(Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mars 2026)

L'Associé Unique, connaissance prise des termes du rapport de la Gérance, décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice d'un montant de 134.365,13 euros de la manière suivante :

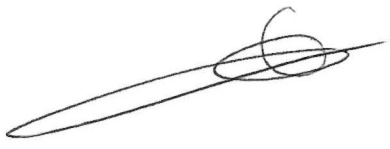
- Au poste « Réserve légale »,
  La somme de 6.718 euros,
  Dont le solde créditeur sera ainsi porté à la somme de 24.568 euros.

- Au poste « Autres réserves »,
  La somme de 127.647,13 euros,
  Dont le solde créditeur sera ainsi porté à la somme de 466.815,12 euros.

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

Extrait certifié conforme

La Gérance



A.C INVEST

Société à responsabilité limitée à associé unique au capital social de 774.120 euros

Siège social : 16 Rue de la Caillerie 44230 Saint-Sébastien-sur-Loire

902 545 631 R.C.S. NANTES

COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2026

COPIE CERTIFIEE CONFORME

Monsieur Antoine COQUERANT
Gérant

- BILAN ACTIF -

A.C INVEST

du 01/04/2025 au 31/03/2026

	31/03/2026			31/03/2025
	Brut	Amort. et Prov.	Net	
Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE				
Frais d'établissement (II)				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières (1)				
Participations	1 598 056		1 598 056	1 228 056
Créances rattachées à participations	64 684		64 684	62 500
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (III)	**1 662 740**		**1 662 740**	**1 290 556**
ACTIF CIRCULANT				
Stock et en-cours				
Matières premières et approvisionnements				
En cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (2)				
Créances clients et comptes rattachés	4 440		4 440	
Autres créances	145 882		145 882	159 691
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	85 106		85 106	86 580
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	**235 428**		**235 428**	**246 270**
Frais émissions des emprunts (V)				
Primes remboursements emprunts (VI)				
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL ACTIF GENERAL (I+II+III+IV+V+VI+VII)	**1 898 168**		**1 898 168**	**1 536 826**
Renvois:				
(1) Dont à moins d'un an				
(2) Dont à moins d'un an				

- BILAN PASSIF -

A.C INVEST

du 01/04/2025 au 31/03/2026

	31/03/2026	31/03/2025
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel (dont versé: 774 120,00)	774 120	774 120
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserve légale	17 850	9 823
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	339 168	186 638
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	134 365	160 557
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	**1 265 503**	**1 131 138**
AUTRES FONDS PROPRES		
Montant des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I Bis)		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS (II)		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissement de crédit	143 343	178 496
Emprunts et dettes financières diverses (2)	1 013	1 261
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 271	3 462
Dettes fiscales et sociales	9 171	24 692
Dettes sur immobilisations et comptes rattachées		
Autres dettes	471 867	197 777
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (III)	**632 665**	**405 689**
Ecarts de conversion et différences d'évaluation Passif (IV)		
TOTAL PASSIF GENERAL (I + I bis + II + III + IV)	**1 898 168**	**1 536 826**
Renvois :		
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	524 746,00	163 810,00
(2) Dont emprunts participatifs		

- COMPTE DE RESULTAT -

A.C INVEST

du 01/04/2025 au 31/03/2026

			31/03/2026	31/03/2025
Produits d'exploitation	**France**	**Export**		
Ventes de marchandises				
Production vendue - biens				
Production vendue - services	147 700		147 700	184 778
Chiffre d'affaires net	**147 700**		**147 700**	**184 778**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				
Produits des cessions d'immobilisations, incorporelles et corporelles				
Autres produits			140	1
Total des produits d'exploitation I (1)			**147 840**	**184 779**
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (1)			5 495	11 867
Impôts, taxes et versements assimilés			12 010	13 073
Salaires			88 600	94 978
Cotisations sociales			45 079	40 002
Dotations d'exploitation sur immobilisations - dotations aux amortissements				
Dotations d'exploitation sur immobilisations - dotations aux dépréciations				
Dotations d'exploitation sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Valeurs comptables des immobilisations incorporellles et corporelles cédées				
Autres charges			1 015	10
Total des charges d'exploitation II (2)			**152 199**	**159 931**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			**-4 359**	**24 849**
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				

- COMPTE DE RESULTAT -

A.C INVEST

du 01/04/2025 au 31/03/2026

	31/03/2026	31/03/2025
Produits Financiers		
Produits financiers de participations (2)	140 000	140 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)		
Autres intérêts et produits assimilés (2)	3 246	2 700
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
Total des produits financiers (V)	**143 246**	**142 700**
Charges Financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (3)	3 716	1 516
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
Total des charges financières (VI)	**3 716**	**1 516**
RESULTAT FINANCIER (V) - (VI)	**139 530**	**141 184**
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)	**135 171**	**166 033**
Produits Exceptionnels (VII)		
Charges Exceptionnelles (VIII)		
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	806	5 476
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	**291 086**	**327 480**
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	**156 721**	**166 923**
BENEFICE OU PERTE	**134 365**	**160 557**

Renvois:

(1) dont redevances de crédit-bail mobilier

dont redevances de crédit-bail immobilier

(2) Dont produits concernant les entités liées

(3) Dont charges concernant les entités liées

ANNEXE COMPTABLE

A.C INVEST

Annexe des Comptes

de l’exercice clos

le 31/03/2026

Annexe au bilan avant répartition de l’exercice clos le 31/03/2026, dont le total est de 1 898 168€ et au compte de résultat de l’exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice net comptable de 134 365€.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 02/07/2026 par les dirigeants de l'entreprise.

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

Faits caractéristiques de l’exercice :

Principes, règles et méthodes comptables :

Les comptes annuels de l'exercice au 31/03/2026 on tété établis conformément au règlement de l 'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014, modifié par le règlement n°2022-06 du 4 novembre 2022.

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

- continuité de l’exploitation,
- permanence des méthodes comptables d’un exercice à l’autre, à l’exception du changement de méthode précisé ci-après,
- indépendance des exercices.

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

La méthode de base retenue pour l’évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Par dérogation au principe de permanence des méthodes, à compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2025, l'entité applique pour la première fois les dispositions du règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022, modifiant le règlement ANC n°2014-03 relatif au Plan comptable général.

Ce règlement a notamment pour objet de clarifier et moderniser les règles de comptabilisation d'évaluation et de présentation des actifs et passifs, ainsi que certaines informations à fournir dans l'annexe.

L'application du règlement ANC n°2022-06 constitue un changement de méthode au sens de l'article 122-4 du Plan comptable général.

Conformément aux dispositions du règlement ANC n°2022-06, ce changement de méthode comptable est appliqué de manière prospective, sans retraitement des exercices antérieurs. Le changement de règlementation comptable n'appelle pas à formuler d'information complémentaire.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT :

ACTIF

Immobilisations :

- Immobilisations Corporelles et Incorporelles :

Les immobilisations corporelles et incorporelles 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 droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition sont rattachés au coût d'acquisition.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables :
- immobilisations non décomposables :

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. Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

- Principaux Mouvements de l'exercice :

Immobilisations	Valeur brute début exercice	+ Réévaluations	+ Acquisitions	- Virements	- Cessions/rebuts	Valeur brute fin exercice
Frais établissement et développement	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-
Total Immobilisations Incorporelles (I)	-	-	-	-	-	-

Immobilisations	Valeur brute début exercice	+ Réévaluations	+ Acquisitions	- Virements	- Cessions/rebuts	Valeur brute fin exercice
Terrain	-	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-	-	-
Installations générales, agencements, aménagements divers	-	-	-	-	-	-
Matériel de transport	-	-	-	-	-	-
Matériel de bureau et informatique, mobilier	-	-	-	-	-	-
Emballages récupérables et divers	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-	-	-
Total Immobilisations Corporelles (II)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Immobilisations	Valeur brute début exercice	+ Réévaluations	+ Acquisitions	- Virements	- Cessions/rebuts	Valeur brute fin exercice
Participation évaluées par mise en équivalences	-	-	-	-	-	-
Autres participations	1 290 556	-	372 184	-	-	1 662 740
Autres titres immobilisés	-	-	-	-	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	-	-	-	-	-	-
Total Immobilisations Financières (III)	**1 290 556**	**-**	**372 184**	**-**	**-**	**1 662 740**
TOTAUX (I+II+III)	**1 290 556**	**-**	**372 184**	**-**	**-**	**1 662 740**

- ## Dépréciation Actif Immobilisé :

Dépréciation Actif Immobilisé	Début exercice	+ Dotation	- Reprise	Fin exercice
Incorporelles	-	-	-	-
Corporelles	-	-	-	-
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
Titres de participation	-	-	-	-
Autres immo. financières	-	-	-	-
TOTAUX	-	-	-	-

- ## Immobilisations Financières :

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition. En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré. Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice. Les coûts des frais accessoires relatifs à l'acquisition de ces immobilisations n'ont pas été intégrés dans les valeurs immobilisées et sont comptabilisés en charges.

Immobilisations Financières	Valeur brute Début exercice	+ Réévaluations	+ Acquisitions	- Virements	- Cessions/Rebuts	Valeur Brute Fin exercice
Participations évaluées (méthode équivalence)	-	-	-	-	-	-
Autres participations	1 290 556	-	372 184	-	-	1 662 740
Autres titres immobilisés	-	-	-	-	-	-
Prêts & Autres Immo financières	-	-	-	-	-	-
TOTAUX	**1 290 556**	-	**372 184**	-	-	**1 662 740**

- ## Filiales et Participations :

Les titres de participation dans les sociétés contrôlées de manière exclusive sont évalués selon la méthode de la mise en équivalence lorsque cette méthode est appliquée.

Nom	Capital	Autres Capitaux Propres	Quote part Détenue en %	Valeur Comptable Titres détenus (Brute)	Valeur Comptable Titres détenus (Nette)	Prêts et avances consenties	Cautions	Chiffres d'affaires HT	Résultat de l'exercice	Dividendes encaissés
ACA AGENCEMENT	100000	1479888	50	730000	730000			4384848	100958	25000
ACA NAUTISME	50000	1417013	50	858156	858156			4474244	200847	115000
SCI ACMA IMMO	20000		49.5	9900	9900	64684		231710	-94653	

- Créances immobilisées :

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale. Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice. (PCG Art. 831-2 7°)

Produits à Recevoir :

Produits à recevoir		Montant
Intérêts Courus	Immobilisations Financières	-2184
	Participation Groupe	-
	Participation Hors Groupe	-
	Clients	-
	Associés	-
	Valeurs Mobilières de Placement	300
Autres Produits	Facture à Établir	-
	RRR à obtenir, Avoir à Recevoir	-
	Personnel	-
	Sécurité Sociale	-
	État	-
	Divers	-
TOTAL		**300**

État des Créances :

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

État des créances		Montant Brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations		64 684	-	64 684
Prêts		-	-	-
Autres immobilisations financières		-	-	-
Clients douteux ou litigieux		-	-	-
Autres créances clients		4 440	4 440	-
Créance représentative de titres prêtés ou remis en garantie antérieurement constatée		-	-	-
Personnel et comptes rattachés		-	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		-	-	-
État et collectivités Publiques	Impôts sur les bénéfices	4 670	4 670	-
	Taxe sur la valeur ajoutée	1 212	1 212	-
	Autres impôts et taxes	-	-	-
	Divers	-	-	-
Groupe et associés		140 000	140 000	-
Débiteurs divers		-	-	-
Charges constatées d'avance		-	-	-
TOTAUX		**215 006**	**150 322**	**64 684**
Prêts accordés en cours d'exercice		-		
Remboursements obtenus en cours d'exercice		-		
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)		-		

Valeur Mobilières de placement et trésorerie :

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier sorti).
Les valeurs mobilières de placement ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte :

- Pour les titres cotés, du cours moyen du dernier mois de l'exercice.
- Pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

Trésorerie	N	N-1
Valeur mobilière de placement (VMP)	-	-
Banques	85 106	86 580
TOTAL	**85 106**	**86 580**

PASSIF

Capitaux propres :

Composition du capital social	Nombre	Valeur nominale
Actions ou parts composant le capital social au début de l'exercice	774 120	1,00
Actions ou parts émises pendant l'exercice	0	
Augmentation de la valeur nominale des parts ou actions		0
Actions ou parts composant le capital social en fin d'exercice	774 120	1,00

Libellé	Solde ouverture	Affectation résultat	+ Variations	- Variations	Solde clôture
Capital Social	774 120				774 120
Réserve légale	9 823	8027			17 850
Réserves statutaires, contractuelles	-				-
Réserves réglementées	-				-
Autres réserves	186 638	152530			339 168
Report à nouveau	-				-
Résultat de l'exercice	160 557	-160557	134365		134 365

État des Dettes :

Évaluation des dettes : Les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale

État des dettes	Montant Brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A + 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)	-	-	-	-
Autres emprunts obligataires (1)	-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à 1 an max. à l'origine (1)	1 013	1 013	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à + de 1 an à l'origine (1)	143 343	35 424	107 918	-
Emprunts et dettes financières divers (1)(2)	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	7 271	7 271	-	-
Personnel et comptes rattachés	-	-	-	-
Sécurité sociale et autres organismes	3 451	3 451	-	-
Impôts sur les bénéfices	-	-	-	-
T.V.A	5 433	5 433	-	-
Obligations cautionnées	-	-	-	-
Autres impôts et taxes	287	287	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-	-
Groupe et associés (2)	741	741	-	-
Autres dettes	471 126	471 126	-	-
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
TOTAUX	**632 665**	**524 746**	**107 918**	**-**
(1) Dont Emprunts souscrits en cours d'exercice	-			
(1) Dont Emprunts remboursés en cours d'exercice	*35 154*			
(2) Dont Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	*741*			

Charges à Payer :

Charges à Payer		Montant
Congés payés	Congés payés	-
	Charges sociales	-
	Charges fiscales	-
Intérêts Courus	Emprunts et Dettes	1 013
	Dettes participations Groupes	-
	Dettes participations Hors Groupe	-
	Dettes sociétés en participation	-
	Fournisseurs	-
	Associés	-
	Banques	-
	Concours bancaires courants	-
Autres Charges	Factures à recevoir	4 854
	Remise Rabais Ristournes, Avoir à établir	-
	Participations des salariés	-
	Personnel	-
	Organismes Sociaux	3 451
	Autres charges fiscales	287
	Divers	2 590
TOTAL		**12 195**

COMPTE DE RÉSULTAT

Le chiffre d'affaires est comptabilisé lors du transfert du contrôle des biens ou services au client, correspondant généralement à la livraison des biens ou à l'exécution des prestations.

Chiffre d'affaires :

	CA HT France	CA HT Export	CA HT Total
Marchandises	-	-	-
Production de biens	-	-	-
Productions de services	147 700	-	147 700
Chiffre d'affaires total	**147 700**	**-**	**147 700**

Résultat Financier :

	Exercice N	Exercice N-1
Produits Financiers de Participations	140 000	140 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	3 246	2 700
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	-
Différences positives de change	-	-
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-
Total Produits Financiers	**143 246**	**142 700**
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	-	-
Différence négative de changes sur les créances et dettes financières	-	-
Intérêts et charges assimilées	3 716	1 516
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-
Total charges financières	***3 716***	***1 516***
Résultat financier	**139 530**	**141 184**

Honoraires du Commissaire aux Comptes :

	CAC 1	CAC 2
Mission de contrôle légal des comptes	2075	
Autres prestations		
TOTAUX	**2 075**	**-**

Autres Informations Spécifiques :

Engagements de dettes assorties de sûretés réelles :

	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	143342
Emprunts et dettes financières diverses	

Audit – Bureau de Cholet
6 rue de Montréal
Parc du Carteron
BP 20307
49303 Cholet Cedex

T : +33 (0)2 41 75 62 62

www.bakertilly.fr

A.C INVEST

Société à responsabilité limitée au capital de 774 120 euros
Siège social : 16 Rue de la Caillerie
44230 SAINT-SEBASTIEN-SUR-LOIRE

902 545 631 RCS NANTES

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 mars 2026

EXPERTISE - AUDIT - CONSEIL

SAS Baker Tilly STREGO exerçant sous le nom commercial de Baker Tilly est membre du réseau mondial Baker Tilly International Ltd., dont les membres sont des entités juridiques séparées et indépendantes.
Siège social : 4 rue Papiau de la Verrie – BP 70948 – 49009 Angers Cedex 01 – R.C.S Angers 063 200 885. Société inscrite à l'ordre des Experts-Comptables de la Région Pays de Loire et à la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes Ouest Atlantique.

A.C INVEST
Société à responsabilité limitée au capital de 774 120 euros
Siège social : 16 Rue de la Caillerie
44230 SAINT-SEBASTIEN-SUR-LOIRE

902 545 631 RCS NANTES

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2026

A l'Assemblée Générale de la Société A.C INVEST

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Société A.C INVEST relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2026, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel relatives à la mission du Commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du Commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de Commissaire aux comptes, sur la période du 1er avril 2025 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé unique :

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion de la Gérance et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.411-6 du Code de commerce.

Autres informations :

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Responsabilités de la Direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la Direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la Direction d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la Société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Gérant.

Responsabilités du Commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toutes anomalies significatives. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 821-55 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre Société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le Commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- Il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- Il apprécie le caractère approprié de l'application par la Direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Cholet, le 28 septembre 2026

Le Commissaire aux comptes
Baker Tilly STREGO



Christophe BIGOT
Associé

COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2026

- BILAN ACTIF -

A.C INVEST

du 01/04/2025 au 31/03/2026

	31/03/2026			31/03/2025
	Brut	Amort. et Prov.	Net	
Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE				
Frais d'établissement (II)				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières (1)				
Participations	1 598 056		1 598 056	1 228 056
Créances rattachées à participations	64 684		64 684	62 500
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (III)	**1 662 740**		**1 662 740**	**1 290 556**
ACTIF CIRCULANT				
Stock et en-cours				
Matières premières et approvisionnements				
En cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (2)				
Créances clients et comptes rattachés	4 440		4 440	
Autres créances	145 882		145 882	159 691
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	85 106		85 106	86 580
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	**235 428**		**235 428**	**246 270**
Frais émissions des emprunts (V)				
Primes remboursements emprunts (VI)				
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL ACTIF GENERAL (I+II+III+IV+V+VI+VII)	**1 898 168**		**1 898 168**	**1 536 826**

Renvois:

(1) Dont à moins d'un an

(2) Dont à moins d'un an

- BILAN PASSIF -

A.C INVEST

du 01/04/2025 au 31/03/2026

	31/03/2026	31/03/2025
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel (dont versé: 774 120,00)	774 120	774 120
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserve légale	17 850	9 823
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	339 168	186 638
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	134 365	160 557
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	**1 265 503**	**1 131 138**
AUTRES FONDS PROPRES		
Montant des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I Bis)		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS (II)		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissement de crédit	143 343	178 496
Emprunts et dettes financières diverses (2)	1 013	1 261
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 271	3 462
Dettes fiscales et sociales	9 171	24 692
Dettes sur immobilisations et comptes rattachées		
Autres dettes	471 867	197 777
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (III)	**632 665**	**405 689**
Ecarts de conversion et différences d'évaluation Passif (IV)		
TOTAL PASSIF GENERAL (I + I bis + II + III + IV)	**1 898 168**	**1 536 826**
Renvois :		
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	524 746,00	163 810,00
(2) Dont emprunts participatifs		

- COMPTE DE RESULTAT -

A.C INVEST

du 01/04/2025 au 31/03/2026

			31/03/2026	31/03/2025
Produits d'exploitation	**France**	**Export**		
Ventes de marchandises				
Production vendue - biens				
Production vendue - services	147 700		147 700	184 778
Chiffre d'affaires net	**147 700**		**147 700**	**184 778**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				
Produits des cessions d'immobilisations, incorporelles et corporelles				
Autres produits			140	1
Total des produits d'exploitation I (1)			**147 840**	**184 779**
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (1)			5 495	11 867
Impôts, taxes et versements assimilés			12 010	13 073
Salaires			88 600	94 978
Cotisations sociales			45 079	40 002
Dotations d'exploitation sur immobilisations - dotations aux amortissements				
Dotations d'exploitation sur immobilisations - dotations aux dépréciations				
Dotations d'exploitation sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Valeurs comptables des immobilisations incorporellles et corporelles cédées				
Autres charges			1 015	10
Total des charges d'exploitation II (2)			**152 199**	**159 931**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			**-4 359**	**24 849**
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				

- COMPTE DE RESULTAT -

A.C INVEST

du 01/04/2025 au 31/03/2026

	31/03/2026	31/03/2025
Produits Financiers		
Produits financiers de participations (2)	140 000	140 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)		
Autres intérêts et produits assimilés (2)	3 246	2 700
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
Total des produits financiers (V)	**143 246**	**142 700**
Charges Financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (3)	3 716	1 516
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
Total des charges financières (VI)	**3 716**	**1 516**
RESULTAT FINANCIER (V) - (VI)	**139 530**	**141 184**
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)	**135 171**	**166 033**
Produits Exceptionnels (VII)		
Charges Exceptionnelles (VIII)		
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	806	5 476
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	**291 086**	**327 480**
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	**156 721**	**166 923**
BENEFICE OU PERTE	**134 365**	**160 557**
Renvois:		
(1) dont redevances de crédit-bail mobilier		
dont redevances de crédit-bail immobilier		
(2) Dont produits concernant les entités liées		
(3) Dont charges concernant les entités liées		

ANNEXE COMPTABLE

A.C INVEST

Annexe des Comptes

de l'exercice clos

le 31/03/2026

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/03/2026, dont le total est de 1 898 168€ et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice net comptable de 134 365€.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 02/07/2026 par les dirigeants de l'entreprise.

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

Faits caractéristiques de l'exercice :

Principes, règles et méthodes comptables :

Les comptes annuels de l'exercice au 31/03/2026 on tété établis conformément au règlement de l 'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014, modifié par le règlement n°2022-06 du 4 novembre 2022.

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception du changement de méthode précisé ci-après,
- indépendance des exercices.

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Par dérogation au principe de permanence des méthodes, à compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2025, l'entité applique pour la première fois les dispositions du règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022, modifiant le règlement ANC n°2014-03 relatif au Plan comptable général.

Ce règlement a notamment pour objet de clarifier et moderniser les règles de comptabilisation d'évaluation et de présentation des actifs et passifs, ainsi que certaines informations à fournir dans l'annexe.

L'application du règlement ANC n°2022-06 constitue un changement de méthode au sens de l'article 122-4 du Plan comptable général.

Conformément aux dispositions du règlement ANC n°2022-06, ce changement de méthode comptable est appliqué de manière prospective, sans retraitement des exercices antérieurs. Le changement de règlementation comptable n'appelle pas à formuler d'information complémentaire.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT :

ACTIF

Immobilisations :

- ### Immobilisations Corporelles et Incorporelles :

Les immobilisations corporelles et incorporelles 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 droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition sont rattachés au coût d'acquisition.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables :
- immobilisations non décomposables :

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. Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

- ### Principaux Mouvements de l'exercice :

Immobilisations	Valeur brute début exercice	+ Réévaluations	+ Acquisitions	- Virements	- Cessions/rebuts	Valeur brute fin exercice
Frais établissement et développement	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-
Total Immobilisations Incorporelles (I)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Immobilisations	Valeur brute début exercice	+ Réévaluations	+ Acquisitions	- Virements	- Cessions/rebuts	Valeur brute fin exercice
Terrain	-	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-	-	-
Installations générales, agencements, aménagements divers	-	-	-	-	-	-
Matériel de transport	-	-	-	-	-	-
Matériel de bureau et informatique, mobilier	-	-	-	-	-	-
Emballages récupérables et divers	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-	-	-
Total Immobilisations Corporelles (II)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Immobilisations	Valeur brute début exercice	+ Réévaluations	+ Acquisitions	- Virements	- Cessions/rebuts	Valeur brute fin exercice
Participation évaluées par mise en équivalences	-	-	-	-	-	-
Autres participations	1 290 556	-	372 184	-	-	1 662 740
Autres titres immobilisés	-	-	-	-	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	-	-	-	-	-	-
Total Immobilisations Financières (III)	**1 290 556**	**-**	**372 184**	**-**	**-**	**1 662 740**
TOTAUX (I+II+III)	**1 290 556**	**-**	**372 184**	**-**	**-**	**1 662 740**

- Dépréciation Actif Immobilisé :

Dépréciation Actif Immobilisé	Début exercice	+ Dotation	- Reprise	Fin exercice
Incorporelles	-	-	-	-
Corporelles	-	-	-	-
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
Titres de participation	-	-	-	-
Autres immo. financières	-	-	-	-
TOTAUX	**-**	**-**	**-**	**-**

- Immobilisations Financières :

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition. En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré. Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice. Les coûts des frais accessoires relatifs à l'acquisition de ces immobilisations n'ont pas été intégrés dans les valeurs immobilisées et sont comptabilisés en charges.

Immobilisations Financières	Valeur brute Début exercice	+ Réévaluations	+ Acquisitions	- Virements	- Cessions/Rebuts	Valeur Brute Fin exercice
Participations évaluées (méthode équivalence)	-	-	-	-	-	-
Autres participations	1 290 556	-	372 184	-	-	1 662 740
Autres titres immobilisés	-	-	-	-	-	-
Prêts & Autres Immo financières	-	-	-	-	-	-
TOTAUX	**1 290 556**	**-**	**372 184**	**-**	**-**	**1 662 740**

- Filiales et Participations :

Les titres de participation dans les sociétés contrôlées de manière exclusive sont évalués selon la méthode de la mise en équivalence lorsque cette méthode est appliquée.

Nom	Capital	Autres Capitaux Propres	Quote part Détenue en %	Valeur Comptable Titres détenus (Brute)	Valeur Comptable Titres détenus (Nette)	Prêts et avances consenties	Cautions	Chiffres d'affaires HT	Résultat de l'exercice	Dividendes encaissés
ACA AGENCEMENT	100000	1479888	50	730000	730000			4384848	100958	25000
ACA NAUTISME	50000	1417013	50	858156	858156			4474244	200847	115000
SCI ACMA IMMO	20000		49.5	9900	9900	64684		231710	-94653	

- Créances immobilisées :

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale. Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice. (PCG Art. 831-2 7°)

Produits à Recevoir :

Produits à recevoir		Montant
Intérêts Courus	Immobilisations Financières	-2184
	Participation Groupe	-
	Participation Hors Groupe	-
	Clients	-
	Associés	-
	Valeurs Mobilières de Placement	300
Autres Produits	Facture à Établir	-
	RRR à obtenir, Avoir à Recevoir	-
	Personnel	-
	Sécurité Sociale	-
	État	-
	Divers	-
TOTAL		**300**

État des Créances :

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

État des créances		Montant Brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations		64 684	-	64 684
Prêts		-	-	-
Autres immobilisations financières		-	-	-
Clients douteux ou litigieux		-	-	-
Autres créances clients		4 440	4 440	-
Créance représentative de titres prêtés ou remis en garantie antérieurement constatée		-	-	-
Personnel et comptes rattachés		-	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		-	-	-
État et collectivités Publiques	Impôts sur les bénéfices	4 670	4 670	-
	Taxe sur la valeur ajoutée	1 212	1 212	-
	Autres impôts et taxes	-	-	-
	Divers	-	-	-
Groupe et associés		140 000	140 000	-
Débiteurs divers		-	-	-
Charges constatées d'avance		-	-	-
TOTAUX		**215 006**	**150 322**	**64 684**
Prêts accordés en cours d'exercice		-		
Remboursements obtenus en cours d'exercice		-		
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)		-		

Valeur Mobilières de placement et trésorerie :

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier sorti).
Les valeurs mobilières de placement ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte :

- Pour les titres cotés, du cours moyen du dernier mois de l'exercice.
- Pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

Trésorerie	N	N-1
Valeur mobilière de placement (VMP)	-	-
Banques	85 106	86 580
TOTAL	**85 106**	**86 580**

PASSIF

Capitaux propres :

Composition du capital social	Nombre	Valeur nominale
Actions ou parts composant le capital social au début de l'exercice	774 120	1,00
Actions ou parts émises pendant l'exercice	0	
Augmentation de la valeur nominale des parts ou actions		0
Actions ou parts composant le capital social en fin d'exercice	774 120	1,00

Libellé	Solde ouverture	Affectation résultat	+ Variations	- Variations	Solde clôture
Capital Social	774 120				774 120
Réserve légale	9 823	8027			17 850
Réserves statutaires, contractuelles	-				-
Réserves réglementées	-				-
Autres réserves	186 638	152530			339 168
Report à nouveau	-				-
Résultat de l'exercice	160 557	-160557	134365		134 365

État des Dettes :

Évaluation des dettes : Les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale

État des dettes	Montant Brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A + 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)	-	-	-	-
Autres emprunts obligataires (1)	-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à 1 an max. à l'origine (1)	1 013	1 013	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à + de 1 an à l'origine (1)	143 343	35 424	107 918	-
Emprunts et dettes financières divers (1)(2)	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	7 271	7 271	-	-
Personnel et comptes rattachés	-	-	-	-
Sécurité sociale et autres organismes	3 451	3 451	-	-
Impôts sur les bénéfices	-	-	-	-
T.V.A	5 433	5 433	-	-
Obligations cautionnées	-	-	-	-
Autres impôts et taxes	287	287	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-	-
Groupe et associés (2)	741	741	-	-
Autres dettes	471 126	471 126	-	-
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
TOTAUX	**632 665**	**524 746**	**107 918**	**-**
(1) Dont Emprunts souscrits en cours d'exercice	*-*			
(1) Dont Emprunts remboursés en cours d'exercice	*35 154*			
(2) Dont Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	*741*			

Charges à Payer :

Charges à Payer		Montant
Congés payés	Congés payés	-
	Charges sociales	-
	Charges fiscales	-
Intérêts Courus	Emprunts et Dettes	1 013
	Dettes participations Groupes	-
	Dettes participations Hors Groupe	-
	Dettes sociétés en participation	-
	Fournisseurs	-
	Associés	-
	Banques	-
	Concours bancaires courants	-
Autres Charges	Factures à recevoir	4 854
	Remise Rabais Ristournes, Avoir à établir	-
	Participations des salariés	-
	Personnel	-
	Organismes Sociaux	3 451
	Autres charges fiscales	287
	Divers	2 590
TOTAL		**12 195**

COMPTE DE RÉSULTAT

Le chiffre d'affaires est comptabilisé lors du transfert du contrôle des biens ou services au client, correspondant généralement à la livraison des biens ou à l'exécution des prestations.

Chiffre d'affaires :

	CA HT France	CA HT Export	CA HT Total
Marchandises	-	-	-
Production de biens	-	-	-
Productions de services	147 700	-	147 700
Chiffre d'affaires total	**147 700**	**-**	**147 700**

Résultat Financier :

	Exercice N	Exercice N-1
Produits Financiers de Participations	140 000	140 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	3 246	2 700
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	-
Différences positives de change	-	-
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-
Total Produits Financiers	**143 246**	**142 700**
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	-	-
Différence négative de changes sur les créances et dettes financières	-	-
Intérêts et charges assimilées	3 716	1 516
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-
Total charges financières	***3 716***	***1 516***
Résultat financier	**139 530**	**141 184**

Honoraires du Commissaire aux Comptes :

	CAC 1	CAC 2
Mission de contrôle légal des comptes	2075	
Autres prestations		
TOTAUX	**2 075**	**-**

Autres Informations Spécifiques :

Engagements de dettes assorties de sûretés réelles :

	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	143342
Emprunts et dettes financières diverses	