MARE NOSTRUM
Société Anonyme au capital de 757 496,80 euros
Siège social : 9 Avenue de Constantine - 38100 GRENOBLE
479 802 365 RCS GRENOBLE

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 30 JUIN 2025

Résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024

TROISIEME RÉSOLUTION *(Affectation du résultat des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2024)*

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Conseil d'administration, approuve la proposition du Conseil d'administration et décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2024, s'élevant à -10 286 393,70 euros de la manière suivante :

Perte de l'exercice :	-10 286 393,70 euros
En totalité sur le compte « Primes d'émission » *Lequel s'élève désormais à 2 018 211,35 euros.*	-10 286 393,70 euros

L'Assemblée Générale décide, en outre, d'apurer à due concurrence le compte « Report à nouveau » débiteur dont le montant s'élève à la somme de -15 118 739,52 euros sur le compte « Prime d'émission » lequel est ramené à 0 euro.

L'Assemblée Générale constate, en conséquence, que le compte « Report à nouveau » s'élève désormais à la somme de -13 100 528,17 euros.

L'Assemblée Générale, en conséquence, constate que les résultats de l'exercice ne permettent pas de reconstituer les capitaux propres de la Société, lesquels demeurent en conséquence inférieurs à la moitié du capital social.

Enfin, conformément à la loi, l'Assemblée Générale constate qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 30 juin 2025

Cette résolution, mise aux voix, obtient les votes suivants :

POUR : 11 290 594 *CONTRE :* — *ABSTENTION :* —

La résolution est : (*ADOPTEE*) / *REJETEE*

Certifié conforme

Le Président Directeur Général
Monsieur Nicolas CUYNAT

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

Grant Thornton
Commissaire aux Comptes
29, rue du Pont
92200 Neuilly-sur-Seine

Youxta Audit
Commissaire aux Comptes
5/7, avenue de Poumeyrol
69300 Caluire-et-Cuire

Mare Nostrum
Société anonyme
au capital de 757 496,80 euros
9, avenue de Constantine
38100 Grenoble

Exercice clos le 31 décembre 2024

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

MARE NOSTRUM
Exercice clos le 31 décembre 2024

A l'assemblée générale de la société Mare Nostrum,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Mare Nostrum relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, 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 applicables en France. 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 des commissaires 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 janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la continuité d'exploitation décrite dans la note « Continuité d'exploitation » de l'annexe des comptes annuels.

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

Les titres de participation et créances rattachées sont évalués selon les modalités décrites dans les notes « Participations et créances rattachées » et « Provisions pour dépréciations » de la partie « Règles et méthodes comptables » de l'annexe. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir les calculs effectués par la société et à vérifier que les notes de l'annexe donnent une information appropriée.

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 aux actionnaires

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 du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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. 441-6 du Code de commerce.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 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 et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote 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 conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires 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 toute anomalie significative. 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 ;

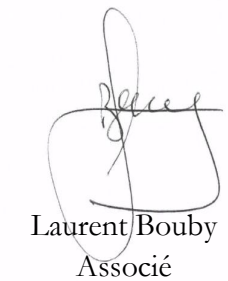
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- 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.

Neuilly-sur-Seine et Caluire-et-Cuire, le 15 mai 2025

Les Commissaires aux Comptes

Grant Thornton Membre français de Grant Thornton International		Youxta Audit
		
Laurent Bouby Associé	Katia Fleche Associée	Geoffroy Joly Associé

Bilan Actif

		31/12/2024			31/12/2023
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE	**IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**				
	Frais d'établissement	2 625	2 625		
	Frais de développement	887 980	887 980		125 056
	Concessions brevets droits similaires	1 289 664	26 664	1 263 000	1 263 000
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles	232 763	232 612	151	25 177
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions	2 805	2 805		
	Installations techniques,mat. et outillage indus.	32 874	10 410	22 464	29 038
	Autres immobilisations corporelles	1 597 004	1 076 585	520 419	671 308
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	28 388 892	13 085 862	15 303 030	20 245 632
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	1 442 805	934 154	508 651	531 531
	TOTAL (II)	**33 877 412**	**16 259 697**	**17 617 715**	**22 890 742**
ACTIF CIRCULANT	**STOCKS ET EN-COURS**				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes	242 567		242 567	199 144
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	9 511 911	2 290 629	7 221 282	4 100 772
	Autres créances	17 181 721	8 580 128	8 601 592	9 598 818
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	1 474 438		1 474 438	1 474 438
	DISPONIBILITES	6 203		6 203	607 335
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	122 896		122 896	213 778
	TOTAL (III)	**28 539 735**	**10 870 757**	**17 668 978**	**16 194 285**
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	TOTAL ACTIF (I à VI)	**62 417 147**	**27 130 455**	**35 286 693**	**39 085 027**
	(1) dont droit au bail				
	(2) dont immobilisations financières à moins d'un an			1 187 179	1 134 463
	(3) dont créances à plus d'un an				

Bilan Passif

		31/12/2024	31/12/2023
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	757 497	757 497
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...	12 304 605	12 304 605
	Ecarts de réévaluation	42 899	42 899
	RESERVES		
	Réserve légale	75 750	75 750
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		545 902
	Report à nouveau	(15 118 740)	
	Résultat de l'exercice	**(10 286 394)**	**(15 664 642)**
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	**(12 224 383)**	**(1 937 989)**
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques	290 922	238 470
	Provisions pour charges		51 308
	Total des provisions	**290 922**	**289 778**
DETTES (1)	**DETTES FINANCIERES**		
	Emprunts obligataires convertibles	1 000 000	1 000 000
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	18 970 242	18 392 781
	Emprunts et dettes financières divers (3)	16 144 585	12 884 599
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 911 288	3 130 648
	Dettes fiscales et sociales	3 709 195	3 010 598
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	382 800	382 800
	Autres dettes	2 092 548	1 922 813
	Produits constatés d'avance (1)	9 494	9 000
	Total des dettes	**47 220 153**	**40 733 237**
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	**35 286 693**	**39 085 027**

	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(10 286 393,70)	(15 664 641,59)
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	30 144 261	33 478 852
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	2 894 350	2 389 499
(3)	Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat 1/2

		31/12/2024			31/12/2023
		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises	903 524		903 524	596 733
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	8 083 632		8 083 632	10 080 778
	Montant net du chiffre d'affaires	**8 987 156**		**8 987 156**	**10 677 511**
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation			22 000	10 667
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			25 231	181 160
	Autres produits			36 765	197 929
	Total des produits d'exploitation (1)			**9 071 153**	**11 067 267**
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises			2 264 045	2 278 619
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			5 636 200	7 224 897
	Impôts, taxes et versements assimilés			23 030	21 417
	Salaires et traitements			868 107	697 332
	Charges sociales du personnel			285 556	250 155
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			317 142	333 136
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				
	- sur actif circulant			87 826	
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			422 870	416 894
	Total des charges d'exploitation (2)			**9 904 775**	**11 222 450**
	RESULTAT D'EXPLOITATION			**(833 623)**	**(155 183)**

Compte de Résultat

2/2

		31/12/2024	31/12/2023
	RESULTAT D'EXPLOITATION	**(833 623)**	**(155 183)**
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)	913 500	4 256 262
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	(17 721)	3 214 368
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des produits financiers	**895 779**	**7 470 630**
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	8 846 998	8 803 101
	Intérêts et charges assimilées (4)	271 329	8 064 308
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des charges financières	**9 118 327**	**16 867 410**
	RESULTAT FINANCIER	**(8 222 549)**	**(9 396 780)**
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**(9 056 172)**	**(9 551 962)**
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion	160 262	4 500
	Sur opérations en capital	2 141 461	73 939
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	142 722	
	Total des produits exceptionnels	**2 444 445**	**78 439**
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	225 013	395 343
	Sur opérations en capital	2 038 019	106 909
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 402 511	5 720 452
	Total des charges exceptionnelles	**3 665 543**	**6 222 703**
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	**(1 221 098)**	**(6 144 265)**
	PARTICIPATION DES SALARIES		
	IMPOTS SUR LES BENEFICES	9 124	(31 585)
	TOTAL DES PRODUITS	**12 411 376**	**18 616 336**
	TOTAL DES CHARGES	**22 697 770**	**34 280 978**
	RESULTAT DE L'EXERCICE	**(10 286 394)**	**(15 664 642)**

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs		58 405
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs		140 189
(3) dont produits concernant les entreprises liées	894 234	7 388 744
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées	13 679	7 518 074

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2024, sont établis en conformité avec les règles et méthodes comptables découlant des textes légaux et réglementaires applicables en France. Ils respectent en particulier les dispositions du Règlement de l'Autorité des Normes Comptable n°2016-07 du 4 novembre 2016, modifiant le règlement n°2014-03 relatif au plan comptable général qui a été homologué par arrêté du 26 décembre 2016.

Le bilan de l'exercice présente un total de **35 286 693** euros**.**

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **12 411 376** euros et un total **charges** de **22 697 770** euros,dégageant ainsi un **résultat** de **-10 286 394** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2024** et finit le **31/12/2024.**
Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations 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.
Ces immobilisations sont amorties selon le mode linéaire ou dégressif sur la base de leur durée de vie économique.
Des provisions pour dépréciations sont comptabilisées en cas d'indices de perte de valeur.

Les frais de recherche sont amortis selon la méthode linéaire sur 2 à 3 ans. La société est amenée à réaliser des développements logiciels ayant vocation à être commercialisés. Les coûts sont constitués par la masse salariale chargée affectée à ces développements et sont comptabilisés en « Immobilisations en cours » pendant la phase de conception de ces logiciels, puis transférés au poste « Immobilisations incorporelles » dès lors qu'ils sont prêts à être commercialisés.

Règles et Méthodes Comptables

Les frais de recherche peuvent faire l'objet d'une dépréciation exceptionnelle dès lors qu'ils ne répondent plus aux critères d'activation.

Les marques acquises sont comptabilisées en immobilisations incorporelles. La société est titulaire d'un droit légal (droit de propriété industrielle). L'acquisition de ce droit constitue en principe une présomption de contrôle suffisante dans la mesure où il est opposable aux tiers et peut ainsi leur restreindre l'accès aux avantages générés par l'élément. Les marques acquises sont ainsi comptabilisées en immobilisations pour leur coût d'acquisition.

Ces marques ne sont pas amortissables, la durée de consommation des avantages économiques n'étant pas limitée à l'acquisition.

Les durées d'amortissement pratiquées sont les suivantes :

oFrais d'établissement :	5 ans
oFrais de recherche et développement :	3 à 5 ans
oConcessions, brevets et licences :	3 ans
oAutres immobilisations incorporelles :	3 à 4 ans
oLogiciels :	3 ans

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées 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 amortissements sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, en fonction de la durée de vie économique prévue, et en accord avec les pratiques professionnelles du secteur d'activité.

Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur actuelle (vénale ou d'usage) est inférieure à la valeur nette comptable.

Les durées d'amortissement pratiquées sont les suivantes :

oOuvrages d'infrastructures :	3 à 10 ans
oInstallations et agencements divers :	3 à 10 ans
oŒuvres d'art :	Non amortissables
oMatériel de transport :	3 à 5 ans
oMatériel de bureau et informatique :	3 à 10 ans
oMobilier :	3 à 10 ans
oImmobilisations corporelles en cours :	Non amortissables

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Règles et Méthodes Comptables

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Cash-pooling

La société est la société centralisatrice au titre de la convention de cash-pooling du groupe. Les disponibilités ou concours bancaires courants qui participent à cette centralisation de trésorerie sont isolés au bilan, par convention comptable, dans des comptes courants appropriés.

Participations et créances rattachées

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires. Un amortissement dérogatoire est constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires. La valeur d'inventaire des titres de participation correspond à leur valeur d'utilité. Cette valeur d'utilité est appréciée par référence à des méthodes multicritères intégrant notamment les flux futurs actualisés, les multiples de chiffre d'affaires, les perspectives d'avenir et la quote-part de situation nette. Lorsque la valeur d'inventaire s'avère inférieure au coût d'acquisition des titres de participation, une provision pour dépréciation des titres de participation est constituée pour le montant de la différence.

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont enregistrées lorsque la Société estime qu'à la date d'arrêté des comptes, une obligation légale ou de fait à l'égard d'un tiers provoquera probablement une sortie de ressources au bénéfice de tiers et qu'une estimation fiable peut être calculée.

Le montant comptabilisé en provision est la meilleure estimation de la dépense nécessaire à l'extinction de l'obligation.

Quand la société estime que les risques liés à un contrôle fiscal sont probables, une provision est constatée. Hormis la provision comptabilisée concernant un contrôle fiscal portant sur les exercices antérieurs, la société conteste intégralement les contrôles fiscaux et ne les provisionne donc pas.

Règles et Méthodes Comptables

Emprunts et dettes

En date du 7 juin 2019, le Conseil d'Administration de la Société agissant dans le cadre de la délégation de compétence accordée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 21 janvier 2019, a décidé l'émission de 1.000.000 obligations convertibles en actions (les « OCA ») au profit d'un établissement bancaire.

Le 11 juin 2019, le Crédit Agricole Sud Rhône Alpes a souscrit un emprunt obligataire convertible de 1M€ pour une durée de 7 années et à un taux d'intérêt annuel de 5%.

125.000 OC de 8€ chacune ont alors été émises et sont convertibles à raison d'1 action pour 1 obligation dans les cas suivants :

- demande par l'un des partenaires financiers de Mare Nostrum dans le cadre d'un besoin de renforcement des fonds propres de la société ;
- toute opération juridique portant sur le capital de Mare Nostrum et faisant perdre au concert des associés fondateurs sa qualité d'actionnaire disposant du plus grand nombre d'actions (directe ou indirecte) de Mare Nostrum.

Les OC non converties à leur échéance bénéficieront d'une prime de non-conversion, qui est provisionnée.

Les passifs financiers comprennent les emprunts et autres dettes porteuses d'intérêt.

Les coûts de transaction qui sont directement attribuables à l'émission d'un passif sont étalés linéairement sur la durée du passif concerné.

Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires issu des activités de Mare Nostrum est reconnu et présenté de la manière suivante :

- Ventes de marchandises et refacturations : il s'agit de l'activité centrale d'achat de Mare Nostrum envers le sociétés du Groupe Mare Nostrum
- Prestations de service : il s'agit des prestations entrant dans le champ des conventions intra-groupe et composées essentiellement des redevances de marques ou de licences.

Frais d'augmentation de capital

Conformément à l'article L 232-9 du code de commerce, il a été décidé d'imputer les frais d'augmentation de capital sur le montant des primes d'émission.

Règles et Méthodes Comptables

Distinction résultat courant / résultat exceptionnel

Le résultat courant enregistre les produits et charges relatifs à l'activité courante de l'entreprise.

Les éléments non récurrents des activités ordinaires sont portés en résultat courant. Il s'agit notamment des éléments suivants :

- Dotations et reprises d'amortissements,
- Dotations et reprises de dépréciation des créances.

Les éléments exceptionnels, hors activités ordinaires, constituent le résultat exceptionnel.

Clients et comptes rattachés

Les créances clients sont initialement comptabilisées à leur juste valeur, déduction faite des provisions pour dépréciation.

Une provision pour dépréciation des créances clients est constituée lorsqu'il existe un indicateur objectif de l'incapacité de la société à recouvrer l'intégralité des montants dus dans les conditions initialement prévues lors de la transaction.

Des difficultés financières importantes rencontrées par le débiteur, la probabilité d'une faillite ou d'une restructuration financière du débiteur et une défaillance ou un défaut de paiement constituent des indicateurs de dépréciation d'une créance.

Les taux de dépréciation appliqués sont :

- 100 % en cas de Liquidation Judiciaire
- 80 % en cas de Redressement Judiciaire
- 50 % en cas de Procédure de Sauvegarde ou Litige avéré

Le montant de la provision est comptabilisé au compte de résultat en dotations aux provisions.

Ces règles ne s'appliquent pas pour les sociétés du groupe en redressement judiciaire ou en procédure de sauvegarde.

MARE NOSTRUM a par ailleurs souscrit une assurance-crédit qui couvre une partie des risques d'impayés et peut permettre au Groupe d'être indemnisé en cas de non-paiement de ses créances commerciales issues de son activité travail temporaire. Lorsqu'une nouvelle créance douteuse est transférée à l'assurance-crédit, elle est enregistrée en perte irrécouvrable dès lors que l'assurance indemnise la société. Tant que l'assurance n'a pas confirmé sa prise en charge, une provision pour dépréciation est constatée.

Ce document contient une mention
expresse (art.1727 II-2 du CGI)

Annexe libre 2

Faits marquants de l'exercice

Continuité d'exploitation

Depuis 2023, les conséquences de la crise sanitaire et la conjoncture économique ont durablement impacté les comptes et la trésorerie du groupe Mare Nostrum. Ce dernier a été confronté à des pressions financières accrues en raison d'un ralentissement de ses activités ayant entrainé la mise en place du plan « Horizon 2025 », du remboursement de ses échéances (notamment du PGE) et d'une baisse de l'activité en travail temporaire plus importante que prévu sur le deuxième semestre 2023. Dans ce contexte et face aux incertitudes du marché, la société a souhaité protéger sa trésorerie et a demandé l'ouverture d'une procédure collective auprès du Tribunal de Commerce de Grenoble en date du 22 janvier 2024 avec pour objectifs de protéger les intérêts de l'entreprise, de ses employés et de ses partenaires commerciaux, d'accélérer et de renforcer les actions de réorganisation prévues dans le plan « Horizon 2025 » et d'étudier différentes sources de financement complémentaires pour surmonter les défis financiers auxquels elle est confrontée.

Dans le cadre de cette restructuration, 35 sociétés ont été liquidées en 2024. Au 31/12/2024, 33 sociétés bénéficiaient d'une procédure de redressement judiciaire. La consultation des classes de parties affectées (MARE NOSTRUM) et consultations individuelles de créanciers (Filiales) interviendront au 2ème trimestre 2025. Les projets de plans de redressements seront soumis au tribunal de commerce pour homologation avant la fin de période d'observation en juillet 2025.

En parallèle, et toujours dans l'objectif de renforcer ses fonds propres, le Groupe étudie également la cession de certaines filiales du groupe et un rapprochement capitalistique (Cf Partie 6 – Evènements post clôture).

Par conséquent, sous réserve de la finalisation des plans s'inscrivant dans une solution de continuation, le conseil d'administration a arrêté les comptes au 31 décembre 2024 dans une perspective de continuité d'exploitation.

Provisions pour dépréciations

Plusieurs filiales font l'objet d'une ouverture de procédure de liquidation judiciaire en 2024 et sur le début d'année 2025. Les titres et créances détenus par Mare Nostrum sur ces sociétés ont été dépréciés à 100%, respectivement pour 4 269 k€ et 4 950 k€ globalement.

Des prévisions à courts termes ont également entrainé des dépréciations de titres

Annexe libre 2

complémentaires de 5 318 k€.

Des évaluations intervenues sur 2024 font ressortir des valorisations des quotes-parts de Mare Nostrum dans les sociétés ATP et LINKEYS à 4 600 k€ et 200 k€ respectivement. Cela entraine une dépréciation des titres de ATP de 3 500 k€, des titres de LINKEYS de 266 k€, du compte courant de LINKEYS de 2 082 k€ et du compte courant de LINKEYS FRANCE de 1 554 k€.

Les dépréciations de titres de participations sont ainsi portées à 10 063 k€ :

Autres participations	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
Filiales et participations (>10%)	28 229 834,03 €	12 926 804,11 €	15 303 029,92 €
Autres filiales (<10%)	159 058,11 €	159 058,11 €	0,00 €
Total	**28 388 892,14 €**	**13 085 862,22 €**	**15 303 029,92 €**

Le détail concernant les dépréciations des filiales et participations (>10%) est disponible dans le tableau des filiales et participations.

Evénements postérieurs à la clôture

Au 1er semestre 2025, le groupe concentre ses efforts pour finaliser des travaux engagés depuis l'ouverture des procédures collectives, afin de proposer au tribunal de commerce les plans de redressement.

Le groupe continue son plan "Horizon 2025" qui a pour objectifs :

- Une réduction de la masse salariale notamment concernant le personnel permanent (-90 salariés ETP en moyenne à fin février 2025 comparé à fin février 2024)
- Une baisse de l'ensemble des frais de structure (fermeture d'agences, réorganisation interne, baisse des coûts informatiques...), avec notamment la réduction de 36% du parc immobilier.
- L'arrêt de certaines activités déficitaires. En 2025, deux sociétés ont été liquidées et une société est entrée en redressement judiciaire.

Enfin, les discussions exclusives entamées en novembre dernier avec le Groupe Domino RH, acteur majeur dans la gestion des ressources humaines, sont poursuivies en vue d'un rapprochement capitalistique.

Immobilisations

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2024
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement	890 605					890 605
	Autres	1 522 427					1 522 427
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**2 413 032**					**2 413 032**
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre	2 805					2 805
	sur sol d'autrui						
	instal. agenct aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels	32 874					32 874
	Instal., agencement, aménagement divers	1 068 986					1 068 986
	Matériel de transport	34 570		2 806			37 376
	Matériel de bureau, mobilier	483 852		6 790			490 642
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**1 623 087**		**9 596**			**1 632 683**
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	28 388 892					28 388 892
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	1 365 122		88 722		11 040	1 442 805
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**29 754 014**		**88 722**		**11 040**	**29 831 697**
	TOTAL	**33 790 134**		**98 318**		**11 040**	**33 877 412**

Amortissements

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2024
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement	765 550	125 056		890 605
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	234 250	25 026		259 276
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**999 800**	**150 081**		**1 149 881**
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre	2 805			2 805
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels	3 835	6 575		10 410
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	516 751	123 885		640 636
	Matériel de transport	34 570	39		34 609
	Matériel de bureau, mobilier	364 779	36 561		401 340
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**922 740**	**167 060**		**1 089 800**
	TOTAL	**1 922 540**	**317 142**		**2 239 681**

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortissement à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui							
instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Provisions

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2024
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts	51 308		51 308	
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres	238 470	52 452		290 922
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**289 778**	**52 452**	**51 308**	**290 922**
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations incorporelles				
	Sur immobilisations corporelles				
	Sur immobilisations des titres mis en équivalence				
	Sur immobilisations titres de participation	8 143 261	4 942 602		13 085 862
	Sur immobilisations autres immo. financières	833 592	100 562		934 154
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients	1 452 718	846 688	8 777	2 290 629
	Autres	4 267 734	4 395 032	82 637	8 580 128
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	**14 697 304**	**10 284 883**	**91 414**	**24 890 773**
	TOTAL GENERAL	**14 987 082**	**10 337 335**	**142 722**	**25 181 695**
Dont dotations et reprises	- d'exploitation		87 826		
	- financières		8 846 998		
	- exceptionnelles		1 402 511	142 722	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Créances et Dettes

		31/12/2024	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	1 442 805	1 187 179	255 625
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	9 511 911	9 511 911	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	6 200	6 200	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	58 566	58 566	
	Taxes sur la valeur ajoutée	759 281	759 281	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	1 197	1 197	
	Groupe et associés (2)	14 420 797	14 420 797	
	Débiteurs divers	1 935 680	1 935 680	
	Charges constatées d'avances	122 896	122 896	
	TOTAL DES CREANCES	**28 259 333**	**28 003 707**	**255 625**

(1) Prêts accordés en cours d'exercice
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)

		31/12/2024	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)	1 000 000		1 000 000	
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	2 894 350	2 894 350		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	16 075 892			16 075 892
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	392 158	392 158		
	Fournisseurs et comptes rattachés	4 911 288	4 911 288		
	Personnel et comptes rattachés	115 339	115 339		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	109 904	109 904		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	3 472 645	3 472 645		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	11 308	11 308		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	382 800	382 800		
	Groupe et associés (2)	15 752 427	15 752 427		
	Autres dettes	2 092 548	2 092 548		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance	9 494	9 494		
	TOTAL DES DETTES	**47 220 153**	**30 144 261**	**1 000 000**	**16 075 892**

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques) 6 892

Cet état ne tient pas compte des échéances d'étalement qui seront proposées au tribunal de commerce, dans le cadre de l'éventuel plan de continuation, à la fin de la période d'observation en 2025.

Précisions sur les dettes financières

Le contrat de prêt senior signé le 29 novembre 2019 avec un pool bancaire afin de financer la prise de participation majoritaire dans le groupe AT Patrimoine incluait le respect au 31 décembre 2024 de deux ratios financiers :

- Ratio 1 : Dettes Financières Nettes Consolidées / EBITDA Consolidé <= 2,25
- Ratio 2 : *Free Cash-Flow to the Firm* / Service de la Dette >= 1.

Le contrat de prêt prévoit que le non-respect de ces deux ratios, sauf accord des banques prêteuses, entraîne une exigibilité anticipée.

Au 31 décembre 2024, ces deux ratios ne sont pas respectés, ce qui ne peut avoir pour conséquence l'exigibilité anticipée prévue au contrat de prêt du fait du gel des dettes dans le cadre de la procédure de redressement judiciaire de MARE NOSTRUM.

Le tableau détaillé des dettes ne tient pas compte des échéances d'étalement qui seront proposées dans le cadre de la mise en place de l'éventuel plan de continuation en 2025. Au 31 décembre 2024, l'échéance des emprunts a donc été considérée comme à plus de 5 ans.

Frais d'établissement

	31/12/2024	Valeur nette	Taux amortissement
Frais de constitution			
Frais de premier établissement			
Frais d'augmentation de capital			
TOTAL			

Frais de recherche

31/12/2024	Montant	Recherche fondamentale	Recherche appliquée	Développement
Dép. R & D sans contrepartie spécifique				
- N'entrant pas dans le cadre commande client	125 056			125 056
- En fonction de clients potentiels				
Dép. R & D avec contrepartie spécifique				
- Clients français Etat collectivités publiques				
- Autres clients				
- Clients étrangers				
TOTAL	**125 056**			**125 056**
Autres dépenses de R & D				
- Cotisations parafiscales				
- Subventions versées				
- Acquisition résultats recherche				
TOTAL				
TOTAL GENERAL	**125 056**			**125 056**
Dont inscrit au compte 203 du bilan				

Fonds Commercial

	31/12/2024	Observations
Achetés avec protection juridique		
Eléments acquis du fonds de commerce		
Fonds commerciaux réévalués		
Fonds commerciaux reçus en apport		
TOTAL		

Produits à recevoir

		31/12/2024
Total des Produits à recevoir		**710 077**
Autres créances clients		**250 365**
FAE INTRAGROUPE	250 365	
Autres créances		**459 712**
FOURN RRR A OBTENIR	393 127	
AAR INTRAGROUPE	49 355	
ETAT PRODUITS A RECEVOIR	1 197	
PRODUITS A RECEVOIR	16 033	

Produits à recevoir (avec détail)

	31/12/2024	31/12/2023	Variations	%
Créances rattachées à des participations				
Autres immobilisations financières				
Autres créances clients	250 365	224 361	26 004	11,59
Autres créances	459 712	701 437	(241 725)	-34,46
TOTAL	710 077	925 798	(215 721)	-23,30

Charges à payer

		31/12/2024
Total des Charges à payer		**1 532 093**
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		**201 746**
INTERETS COURUS A PAYER	201 746	
Emprunts et dettes financières divers		**350 401**
INT COURUS/AUTRES EMPRUNTS ET DETTES	350 401	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		**873 456**
FNP INTRAGROUPE	87 243	
FOURN FACTURES NON PARVENUES.	761 896	
FOURN - FNP DEBITEURS HORS AN	24 317	
Dettes fiscales et sociales		**106 491**
PPJ - DETTES PROV. CONGES PAYE	51 591	
PERS AUTRES CHARGES A PAYER	17 000	
ORG SOC CHARGES A PAYER PRODTS A RECEVOI	37	
PPJ - URSSAF TAXE APP LIBERATO	677	
PPJ - CHARGES SUR CONGES A PAY	17 765	
ORG.SOC. AUTRES CHARGES A PAYER	10 229	
ETAT AUTRES CHARGES A PAYER	1 197	
PPJ - ETAT - AUTRES CHARGES A	7 626	
TA + FP	21	
PPJ - TA + FP	348	

Charges à payer (avec détail)

	31/12/2024	31/12/2023	Variations	%
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	201 746	33 437	168 309	503,3
Emprunts et dettes financières divers	350 401	126 880	223 521	176,1
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	873 456	589 634	283 822	48,14
Dettes fiscales et sociales	106 491	92 349	14 142	15,31
Dettes fournisseurs d'immobilisation				
Autres dettes		42 318	(42 318)	100,0
TOTAL	1 532 093	884 619	647 475	73,19

Charges constatées d'avance

	Période	Montants	31/12/2024
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION		122 896	122 896
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			122 896

Charges constatées d'avance (avec détail)

	31/12/2024	31/12/2023	Variations	%
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION	122 896	213 778	(90 882)	-42,51
Charges constatées d'avance - FINANCIERES				
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES				
TOTAL	122 896	213 778	(90 882)	-42,51

Produits constatés d'avance

	Période	Montants	31/12/2024
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION		9 494	**9 494**
Produits constatés d'avance - FINANCIERS			
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS			
TOTAL			**9 494**

Produits constatés d'avance (avec détail)

	31/12/2024	31/12/2023	Variations	%
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION	9 494	9 000	494	5,49
Produits constatés d'avance - FINANCIERS				
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS				
TOTAL	9 494	9 000	494	5,49

Mention expresse (art.1727 II-2 du CGI)

Annexe libre

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES SUR LE BILAN ACTIF :

Créances concernant les entreprises liées :

Créances clients :	8 732 593 €
Fournisseurs débiteurs :	202 834 €
Comptes courants :	13 426 054 €
Autres débiteurs divers :	1 123 393 €

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES SUR LE BILAN PASSIF :

Dettes concernant les entreprises liées :

Dettes fournisseurs :	1 730 100 €
Clients créditeurs :	1 287 €
Comptes courants :	14 845 535 €
Autres créditeurs divers :	1 921 768 €

COMPTES COURANTS :

Deux contrats de cash-pooling ont pris fin en janvier 2024. Ceci a eu pour conséquence le transfert aux différents comptes courants des soldes dus par la centralisatrice MARE NOSTRUM ou par les filiales :
- BANQUE POPULAIRE : montant net créditeur (dette) chez MARE NOSTRUM de 1 917 340 €
- CREDIT AGRICOLE : montant net débiteur (créance) chez MARE NOSTRUM de 1 130 697 €

Au 30 juin 2024, dans le cadre du renouvellement des garanties financières nécessaires à l'activité du travail temporaire, 23 filiales de MARE NOSTRUM ont procédé à des dépôts de garantie auprès de la banque THEMIS. Pour permettre ces dépôts, MARE NOSTRUM a apporté de la trésorerie à certaines filiales, pour un montant global de 980 000 €, comptabilisé en compte courant.

Immos	Valeurs brutes				Dépréciations				VNC
	A nouveau	+	-	Fin période	A nouveau	+	-	Fin période	
2I020	637 719 €			637 719 €	- €			- €	637 719 €
2I040	389 563 €			389 563 €	- €			- €	389 563 €
2I060	38 000 €			38 000 €	- €			- €	38 000 €
2I070	34 310 €			34 310 €	34 310 €			34 310 €	- €
2I080	3 010 €			3 010 €	3 010 €			3 010 €	- €
2I090	47 000 €			47 000 €	47 000 €			47 000 €	- €
2I100	290 160 €			290 160 €	- €			- €	290 160 €
2ID	2 791 406 €			2 791 406 €	- €	1 600 000 €		1 600 000 €	1 191 406 €
AC DEV	125 €			125 €	- €			- €	125 €
AC020	204 998 €			204 998 €	- €			- €	204 998 €
AC030	386 959 €			386 959 €	- €			- €	386 959 €
AC050	600 251 €			600 251 €	- €	600 251 €		600 251 €	- €
AC060	232 261 €			232 261 €	- €			- €	232 261 €
AC070	838 589 €			838 589 €	- €	206 000 €		206 000 €	632 589 €
AC080	429 025 €			429 025 €	326 164 €	102 861 €		429 025 €	- €
AC090	848 878 €			848 878 €	- €			- €	848 878 €
AC100	435 456 €			435 456 €	- €			- €	435 456 €
AC110	287 798 €			287 798 €	- €	287 798 €		287 798 €	- €
AC120	47 450 €			47 450 €	47 450 €			47 450 €	- €
AC130	76 020 €			76 020 €	- €			- €	76 020 €
AC140	282 308 €			282 308 €	282 308 €			282 308 €	- €
AC150	47 000 €			47 000 €	47 000 €			47 000 €	- €
AC160	47 000 €			47 000 €	47 000 €			47 000 €	- €
AC170	47 000 €			47 000 €	47 000 €			47 000 €	- €
AC180	22 800 €			22 800 €	22 800 €			22 800 €	- €
AC190	31 459 €			31 459 €	31 459 €			31 459 €	- €
AC200	46 787 €			46 787 €	- €			- €	46 787 €
AC210	64 393 €			64 393 €	- €	64 393 €		64 393 €	- €
AC220	22 800 €			22 800 €	22 800 €			22 800 €	- €
AC230	29 196 €			29 196 €	29 196 €			29 196 €	- €
ACVILA	5 100 €			5 100 €	- €			- €	5 100 €
AGENCE UNIQUE	426 841 €			426 841 €	- €			- €	426 841 €
ALTITUDE FACILITIES EVENT	380 901 €			380 901 €	380 901 €			380 901 €	- €
ALTROS SERVICES	647 500 €			647 500 €	- €			- €	647 500 €
ARCADIA AURA	940 €			940 €	- €			- €	940 €
ARCADIA BFC	940 €			940 €	- €			- €	940 €
AT PATRIMOINE	8 100 000 €			8 100 000 €	3 500 000 €			3 500 000 €	4 600 000 €
AV EUROPE	300 €			300 €	- €			- €	300 €
C010	38 000 €			38 000 €	- €	38 000 €		38 000 €	- €
C020	38 000 €			38 000 €	- €	38 000 €		38 000 €	- €
C030	38 000 €			38 000 €	- €	38 000 €		38 000 €	- €
C040	22 800 €			22 800 €	- €	22 800 €		22 800 €	- €
COMMUNITY WEB	7 570 €			7 570 €	7 570 €			7 570 €	- €
CONTACT D PRO	4 000 €			4 000 €	- €			- €	4 000 €
E INTERIM	457 297 €			457 297 €	- €	182 981 €		182 981 €	274 316 €
ECOSPH'R	17 035 €			17 035 €	- €			- €	17 035 €
EI020	44 400 €			44 400 €	44 400 €			44 400 €	- €
ELP01	49 001 €			49 001 €	- €			- €	49 001 €
ELP02	97 000 €			97 000 €	97 000 €			97 000 €	- €
ELP06	9 400 €			9 400 €	- €			- €	9 400 €
ENIGMATIC	60 000 €			60 000 €	- €	60 000 €		60 000 €	- €
FCG	96 048 €			96 048 €	96 048 €			96 048 €	- €
FOCS CONSULT	3 800 €			3 800 €	- €			- €	3 800 €
GDS 21	1 000 €			1 000 €	1 000 €			1 000 €	- €
GO MOBILITE	2 800 €			2 800 €	- €			- €	2 800 €
IMFA	10 000 €			10 000 €	- €	10 000 €		10 000 €	- €
IMNFA	940 €			940 €	- €			- €	940 €
INALVEA	1 695 700 €			1 695 700 €	- €			- €	1 695 700 €
LINKEYS SUISSE	466 482 €			466 482 €	- €	266 482 €		266 482 €	200 000 €
LUDOVINO	1 700 €			1 700 €	- €			- €	1 700 €
M010	416 854 €			416 854 €	- €			- €	416 854 €
MAG020	6 063 €			6 063 €	- €	6 063 €		6 063 €	- €
MN DEVELOPPEMENT	4 700 €			4 700 €	4 700 €			4 700 €	- €
NEPTUNE RH	76 239 €			76 239 €	- €	64 935 €		64 935 €	11 304 €
NEW GEST	46 577 €			46 577 €	- €	46 577 €		46 577 €	- €
NRH APT	6 080 €			6 080 €	6 080 €			6 080 €	- €
NRH010	94 000 €			94 000 €	94 000 €			94 000 €	- €
NRH020	74 021 €			74 021 €	- €			- €	74 021 €
NRH030	100 110 €			100 110 €	100 110 €			100 110 €	- €
NRH31	9 333 €			9 333 €	9 333 €			9 333 €	- €
NRH69	10 000 €			10 000 €	- €	10 000 €		10 000 €	- €
NRH75	66 804 €			66 804 €	66 804 €			66 804 €	- €
PLATINIUM	2 645 401 €			2 645 401 €	2 000 237 €	517 738 €		2 517 975 €	127 426 €
T050	76 000 €			76 000 €	- €			- €	76 000 €
T070	45 234 €			45 234 €	- €			- €	45 234 €
T080	70 406 €			70 406 €	70 406 €			70 406 €	- €
T090	731 000 €			731 000 €	- €	731 000 €		731 000 €	- €
T100	469 055 €			469 055 €	- €			- €	469 055 €
T110	184 408 €			184 408 €	- €			- €	184 408 €
T120	17 202 €			17 202 €	- €			- €	17 202 €
T140	20 915 €			20 915 €	- €			- €	20 915 €
T150	8 069 €			8 069 €	- €			- €	8 069 €
T160	15 667 €			15 667 €	- €			- €	15 667 €
T170	58 000 €			58 000 €	- €			- €	58 000 €
T180	287 486 €			287 486 €	287 486 €			287 486 €	- €
T190	47 000 €			47 000 €	47 000 €			47 000 €	- €
T200	55 021 €			55 021 €	12 186 €	42 835 €		55 021 €	- €
T220	61 469 €			61 469 €	61 469 €			61 469 €	- €
T230	22 800 €			22 800 €	- €			- €	22 800 €
T240	28 200 €			28 200 €	- €			- €	28 200 €
T250	22 800 €			22 800 €	22 800 €			22 800 €	- €
T260	22 800 €			22 800 €	16 913 €	5 887 €		22 800 €	- €
T270	22 800 €			22 800 €	22 800 €			22 800 €	- €
TER 1	5 000 €			5 000 €	- €			- €	5 000 €
TERRA NOSTRA DEVELOPPEMENT	206 520 €			206 520 €	206 520 €			206 520 €	- €
TIKOPIA	1 000 €			1 000 €	- €			- €	1 000 €
TSI	103 777 €			103 777 €	- €			- €	103 777 €
TSO	97 363 €			97 363 €	- €			- €	97 363 €
UNI'TT	169 500 €			169 500 €	- €			- €	169 500 €
Total	**28 388 892 €**	**- €**	**- €**	**28 388 892 €**	**8 143 261 €**	**4 942 602 €**	**- €**	**13 085 862 €**	**15 303 030 €**

Variations des Capitaux Propres

	Capitaux propres clôture 31/12/2023	Affectation du résultat N-1 [1]	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice [2]	Capitaux propres clôture 31/12/2024
Capital social	757 497				757 497
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	12 304 605				12 304 605
Ecarts de réévaluation	42 899				42 899
Réserve légale	75 750				75 750
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves	545 902	(545 902)			
Report à nouveau		(15 118 740)			(15 118 740)
Résultat de l'exercice	(15 664 642)	15 664 642		(10 286 394)	(10 286 394)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	**(1 937 989)**			**(10 286 394)**	**(12 224 383)**

Date de l'assemblée générale 18/09/2024
Dividendes attribués
[1] dont dividende provenant du résultat n-1
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 (1 937 989)
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif (1 937 989)
[2] Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice
Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (10 286 394)

Capital social

	31/12/2024	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice	7 574 968,00	0,1000	757 496,80
	Emises pendant l'exercice			
	Remboursées pendant l'exercice			
	Du capital social fin d'exercice	**7 574 968,00**	**0,1000**	**757 496,80**

Engagements financiers

31/12/2024	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus		
Avals, cautions et garanties		
Cf. état Engagements financiers - Avals, cautions et garanties	5 473 060	394 256
	5 473 060	**394 256**
Engagements de crédit-bail		
Engagements en pensions, retraite et assimilés		
Autres engagements		
Total des engagements financiers (1)	**5 473 060**	**394 256**
(1) Dont concernant :		
Les dirigeants		
Les filiales		
Les participations		
Les autres entreprises liées		

Mare Nostrum a par ailleurs souscrit une assurance-crédit qui couvre une partie des risques d'impayés et peut permettre au groupe d'être indemnisé en cas de non-paiement de ses créances commerciales issues de son activité travail temporaire. Lorsqu'une nouvelle créance douteuse est transférée à l'assurance-crédit, elle est enregistrée en perte irrécouvrable dès lors que l'assurance indemnise la société. Tant que l'assurance n'a pas confirmée sa prise en charge, une provision pour dépréciation est constatée.

Dettes garanties par des Sûretés Réelles

Nat. Dette	Nature de la Garantie	Org. Bénéficiaire	Montant début	31/12/2024
EMPRUNT	NATISSEMENT PARTS SOCIALES	BPA	500 000	248 509
EMPRUNT	NANTISSEMENT ACTIONS ET CESSION DE C	CA	150 000	65 567
EMPRUNT	CAUTION SOLIDAIRE RECUE DE AEQUOR	BPA	500 000	73 631
EMPRUNT	CAUTION SOLIDAIRE RECUE DE AEQUOR	CA	500 000	248 509
EMPRUNT	CAUTION SOLIDAIRE RECUE DE FSV	CA	200 000	72 116
EMPRUNT	NANTISSEMENT TITRES AT PATRIMOINE	CA	8 000 000	4 485 714
EMPRUNT	NANTISSEMENT TITRES DE LA SOCIETE	CA	465 500	279 014
		TOTAL	**10 315 500**	**5 473 060**

Identité de la société mère consolidant les comptes

31/12/2024

DENOMINATION SOCIALE - SIEGE SOCIAL	FORME	CAPITAL	% DETENU
AEQUOR 9 AVENUE DE CONSTANTINE 38100 GRENOBLE	SAS	3 189 298	46,77

Suite à l'introduction en bourse de MARE NOSTRUM, la société a désormais l'obligation d'établir des comptes consolidés dont elle est l'entreprise consolidante selon le règlement ANC 2020-01.

Annexe libre

Rémunération des dirigeants :
Le 20 février 2020, le Conseil d'Administration de Mare Nostrum a fixé comme suit les rémunérations de ses dirigeants mandataires sociaux nommés par l'Assemblée Générale qui s'est tenue le 18 janvier 2019 :

- Nicolas Cuynat :
  - 36.000€ annuels bruts au titre de ses fonctions de Directeur Général ;
- Thierry de Vignemont :
  - 31.661€ annuels bruts au titre de ses fonctions de Directeur Général Délégué

Les sociétés Financière Sain Vial et Vignemont Tous Travaux ont par ailleurs respectivement été nommées Président Directeur Général et Directeur Général de la Société 2ID, filiale à 94,90% de Mare Nostrum, et sont rémunérées au titre de ces mandats sociaux. A ainsi été mise en place par une Assemblée Générale du 27 décembre 2024, une rémunération fixe de 180 000 € annuels pour Financière Sain Vial et 90 000 € annuels pour Vignemont Tous Travaux.

Effectif
L'effectif de la société s'élève à 23 salariés.

Engagement en matière de pension et de retraite
Pour les indemnités de fin de carrière, la méthode de calcul retenue est la méthode rétrospective.

L'engagement correspondant aux services antérieurs, c'est-à-dire selon l'ancienneté du salarié acquise à la date d'évaluation.

L'engagement correspondant aux services futurs, c'est-à-dire aux droits susceptibles d'être acquis par le salarié entre la date d'évaluation et la date probable de départ en retraite.

L'estimation des engagements prend en compte la probabilité pour un salarié d'être vivant dans l'entreprise à la date de son départ à la retraite. Elle est pondérée par un taux d'actualisation financier qui varie chaque année et qui est publié.
D'autre part, l'étude actuarielle est réalisée à partir de paramètres économiques, sociaux et techniques propres aux entités consolidées. Ces paramètres sont les suivants au 31 décembre 2024 :

Taux de progression des salaires =	2%
Age de départ à la retraite =	67 ans pour les cadres et 65 ans pour les non-cadres
Taux de rotation des salariés =	1% pour les cadres et 2% pour les non-cadres
Table de mortalité utilisée =	TV 88/90
Taux d'actualisation financier =	3,38 %

Le départ intervient à l'initiative du salarié.

Annexe libre

Ils étaient les suivants au 31 décembre 2023 :

Taux de progression des salaires =	2%
Age de départ à la retraite =	67 ans pour les cadres et 65 ans pour les non-cadres
Taux de rotation des salariés =	1% pour les cadres et 2% pour les non-cadres
Table de mortalité utilisée =	TV 88/90
Taux d'actualisation financier =	3,17%

Le départ intervient à l'initiative du salarié.

Le montant de la dette actuarielle au 31/12/2024 s'élève à 10 397 euros.

Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	31/12/2024		31/12/2023	
	Montant HT	Taux	Montant HT	Taux
Ventes de marchandes	903 524	10,05 %	596 733	5,59 %
Prestations de services	6 330 630	70,44 %	7 876 111	73,76 %
Produits des activités annexes	1 753 003	19,51 %	2 204 667	20,65 %
Rabais, remises et ristournes accordées	0	0,00 %	0	0,00 %
TOTAL	**8 987 156**	**100,00%**	**10 677 511**	**100,00%**

Résultat financier

	31/12/2024	31/12/2023
Autres produits financiers de participations	913 500	4 256 262
Revenus des VMP	1 716	0
Autres intérêts et produits assimilés	-19 438	3 214 368
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits financiers	**895 779**	**7 470 630**
Dotations financières aux amortissements et provisions	8 846 998	8 803 101
Pertes de change	0	0
Autres charges financières	0	19 635
Intérêts et charges assimilées	271 329	8 044 674
Total des charges financières	**9 118 327**	**16 867 410**
RESULTAT FINANCIER	**-8 222 549**	**-9 396 780**

Annexe libre

Les produits financiers de l'exercice 2024 sont principalement composés de :
- 914 k€ de dividendes.

Les charges financières de l'exercice 2024 sont principalement composées de :
- 4 943 k€ de dotations pour dépréciations des titres de participation,
- 3 751 k€ de dotations pour dépréciations de comptes courants et autres débiteurs divers,
- 101 k€ de dotations pour dépréciations des actions propres.
- Le solde correspond quasi intégralement aux intérêts d'emprunts.

Les produits financiers de l'exercice 2023 sont principalement composés de :
- 3 648 k€ d'intérêts de cash-pooling,
- 3 132 k€ d'intérêts de comptes courants,
- 608 k€ de dividendes.

Les charges financières de l'exercice 2023 sont principalement composées de :
- 5 441 k€ d'intérêts de cash pooling,
- 5 093 k€ de dotations pour dépréciations des titres de participation,
- 1 995 k€ d'intérêts de comptes courants,
- 607 k€ de dotations pour dépréciations des actions propres.
- Le solde correspond quasi intégralement aux intérêts d'emprunts.

Résultat exceptionnel

	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	160 262	4 500
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 141 461	73 939
Reprises de provisions pour risques et charges excep.	142 722	0
Total des produits exceptionnels	**2 444 445**	**78 439**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	225 013	395 343
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 038 019	106 909
Dotations pour amortissements exceptionnels	0	0
Dotations pour risques et charges exceptionnelles	1 402 511	5 459 185
Total des charges exceptionnelles	**3 665 543**	**5 961 437**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-1 221 098**	**-5 882 998**

Le résultat exceptionnel de 2024 est principalement composé d'ajustements de passifs et de dotations pour dépréciations des créances.

Le résultat exceptionnel de 2023 était principalement composé de dotations pour dépréciations des créances.

Annexe libre

Autres informations relatives au compte de résultat

Les postes de charges et produits composant le résultat de l'exercice figurent au compte de résultat des états financiers.

On pourra s'y reporter ainsi qu'à la plaquette financière annuelle, documents qui fournissent une information plus détaillée.

Autres informations

Au 31 décembre 2024, la société présente un déficit reportable de 21 665 544 €.

Filiales et participations

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS AC080	50 000		100,00	429 025	
SARL T090	100 000	66 284	100,00	731 000	
SARL NRH75	6 716		100,00	66 804	
SAS NRH 69	10 000		100,00	10 000	
SAS 2 I 040	21 976	(89 895)	100,00	389 563	389 563
SASU AC 090	50 000	371 707	100,00	848 878	848 878
SAS AC100	50 000	(16 425)	100,00	435 456	435 456
2. Participations (10 à 50 %)					
SAS UNI'TT	15 000		50,00	169 500	169 500
SARL Contact D Pro	10 000	99 811	40,00	4 000	4 000
SARL LUDOVINO			34,00	1 700	1 700
SCV AV EUROPE			33,98	300	300
SC GDS 21			33,33	1 000	
SAS AL ET CO DEVELOPPEMENT	15 000		12,50	125	125
SAS TIKOPIA	10 000		10,00	1 000	1 000

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS AC080					
SARL T090			1 264 859	(249 071)	
SARL NRH75					
SAS NRH 69					
SAS 2 I 040			411 237	(77 641)	
SASU AC 090			981 144	(140 580)	
SAS AC100			2 064 717	(75 786)	
2. Participations (10 à 50 %)					
SAS UNI'TT					
SARL Contact D Pro			203 868	2 843	
SARL LUDOVINO					
SCV AV EUROPE					
SC GDS 21					
SAS AL ET CO DEVELOPPEMENT					
SAS TIKOPIA					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Filiales et participations

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS ELP02	100 000		100,00	97 000	
SAS ELP01	186 000		100,00	49 001	49 001
SARL NRH 31	6 578		100,00	9 333	
SAS ALTITUDE FACILITIES EVENT	158 200		99,87	380 901	
SAS T 110	46 082	(323 052)	99,78	184 408	184 408
SAS PLATINIUM C Q F T	2 562 733	126 077	99,61	2 645 401	127 426
SARL AC050	53 982		99,22	600 251	
2. Participations (10 à 50 %)					
SCI TER 1	50 000		10,00	5 000	5 000
SARL ENIGMATIC	11 400		9,87	60 000	

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS ELP02					
SAS ELP01					
SARL NRH 31					
SAS ALTITUDE FACILITIES EVENT					
SAS T 110			1 010 943	(177 398)	
SAS PLATINIUM C Q F T			1 758 753	(521 613)	
SARL AC050					
2. Participations (10 à 50 %)					
SCI TER 1					
SARL ENIGMATIC					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Filiales et participations

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL AC140	58 223		98,95	282 308	
SARL E-INTERIM SOLUTIONS	67 788	(184 693)	97,86	457 297	274 316
SARL T100	148 499	103 699	97,69	469 055	469 055
SAS AC110	50 000		94,90	287 798	
SAS AC120	50 000		94,90	47 450	
SAS 2ID	718 200	223 144	94,90	2 791 406	1 191 406
SARL AC 030	100 000	(417 799)	94,90	386 959	386 959
2. Participations (10 à 50 %)					

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL AC140					
SARL E-INTERIM SOLUTIONS			1 123 962	(105 241)	
SARL T100			2 552 772	10 225	
SAS AC110					
SAS AC120					
SAS 2ID			2 256 159	(148 703)	
SARL AC 030			958 037	(271 181)	
2. Participations (10 à 50 %)					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Filiales et participations

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS AC070	50 000	(321 951)	94,90	838 589	632 589
SAS T180	50 000		94,90	287 486	
SARL AC160	50 000		94,00	47 000	
SARL TERRA NOSTRA DEVELOPPEMENT	220 000		94,00	206 520	
SAS TRIDENTT 070	26 734	593 582	94,00	45 234	45 234
SAS IMNFA	1 000	(12 064)	94,00	940	940
SAS ARCADIA BOURGOGNE FRANCHE COMTE	1 000		94,00	940	940
2. Participations (10 à 50 %)					

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS AC070			580 360	(213 323)	
SAS T180					
SARL AC160					
SARL TERRA NOSTRA DEVELOPPEMENT					
SAS TRIDENTT 070			4 846 089	260 861	
SAS IMNFA				(9 321)	
SAS ARCADIA BOURGOGNE FRANCHE COMTE					
2. Participations (10 à 50 %)					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Filiales et participations

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL NRH010	100 000	(487 868)	94,00	94 000	
SARL T 140	22 250	(190 947)	94,00	20 915	20 915
SARL AC150	50 000		94,00	47 000	
SAS MAG020	6 450		94,00	6 063	
SARL AC170	50 000		94,00	47 000	
SAS AC190	30 000		94,00	31 459	
SAS AC200	30 000	211 706	94,00	46 787	46 787
2. Participations (10 à 50 %)					

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL NRH010			894 392	(50 358)	
SARL T 140			1 084 405	(60 147)	
SARL AC150					
SAS MAG020					
SARL AC170					
SAS AC190					
SAS AC200			6 850 439	159 803	
2. Participations (10 à 50 %)					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Filiales et participations

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS AC210	30 000	(228 092)	94,00	64 393	
SAS AC230	30 000		94,00	29 196	
SAS ELP06	10 000	(772 445)	94,00	9 400	9 400
SAS T220	30 000		94,00	61 469	
SAS T 150	8 584	195 133	94,00	8 069	8 069
SAS T160	16 667	190 369	94,00	15 667	15 667
SARL 2i090	50 000		94,00	47 000	
2. Participations (10 à 50 %)					

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS AC210			1 570 956	(140 821)	
SAS AC230					
SAS ELP06			2 865 985	(535 808)	
SAS T220					
SAS T 150			2 374 033	1 623	
SAS T160			3 511 849	112 005	
SARL 2i090					
2. Participations (10 à 50 %)					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Filiales et participations

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS TRIDENTT 080	74 900		94,00	70 406	
SARL T190	50 000		94,00	47 000	
SAS ARCADIA AURA	1 000	(190 489)	94,00	940	940
SAS T200	30 000		94,00	55 021	
EURL MARE NOSTRUM DEVELOPPEMENT	5 000		94,00	4 700	
SARLU NRH030	110 000		94,00	100 110	
SAS 2 i 070	36 500		94,00	34 310	
2. Participations (10 à 50 %)					

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS TRIDENTT 080					
SARL T190					
SAS ARCADIA AURA			311 954	(125 855)	
SAS T200					
EURL MARE NOSTRUM DEVELOPPEMENT					
SARLU NRH030					
SAS 2 i 070					
2. Participations (10 à 50 %)					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Filiales et participations

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS T240	30 000	245 650	94,00	28 200	28 200
SARL NEW GEST	2 500	(524 853)	94,00	46 577	
SAS TRIDENTT SAVOIE INTERIM - TSI	83 534	6 911	93,41	103 777	103 777
SAS AT PATRIMOINE	184 800		89,99	8 100 000	4 600 000
SARL NEPTUNE RH	76 720	6 890	89,99	76 239	11 304
SACA LINKEYS	483 150		89,86	466 482	200 000
SARL ei020	50 000		88,80	44 400	
2. Participations (10 à 50 %)					

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS T240			4 173 079	120 380	
SARL NEW GEST			444 562	(119 747)	
SAS TRIDENTT SAVOIE INTERIM - TSI			1 432 873	(11 509)	
SAS AT PATRIMOINE					
SARL NEPTUNE RH			308 117	(81 078)	
SACA LINKEYS					
SARL ei020					
2. Participations (10 à 50 %)					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Filiales et participations

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL 2i020	43 319	274 695	86,63	637 719	637 719
SARL COMMUNITY WEB	1 000		85,00	7 570	
SARL T170	50 000	(10 158)	84,00	58 000	58 000
SAS M010	551 776	158 020	83,79	416 854	416 854
SARL 2I100	47 000	8 048	83,49	290 160	290 160
SARL TRIDENTT SECOND OEUVRE - TSO	100 000	160 763	83,35	97 363	97 363
SAS INALVEA DEVELOPPEMENT	5 000		80,00	1 695 700	1 695 700
2. Participations (10 à 50 %)					

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL 2i020			5 410 729	125 541	
SARL COMMUNITY WEB					
SARL T170			2 507 234	(60 515)	
SAS M010			1 860 902	(224 075)	
SARL 2I100			3 938 429	113 463	
SARL TRIDENTT SECOND OEUVRE - TSO			1 958 153	(83 556)	
SAS INALVEA DEVELOPPEMENT					
2. Participations (10 à 50 %)					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Filiales et participations

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL AC 020	100 000	43 090	80,00	204 998	204 998
SARL AC 060	50 000	107 198	80,00	232 261	232 261
SAS T120	22 317	68 957	77,08	17 202	17 202
SAS T260	30 000		76,00	22 800	
SAS T270	30 000		76,00	22 800	
SAS T250	30 000		76,00	22 800	
SARL 2 i 060	100 000	407 444	76,00	38 000	38 000
2. Participations (10 à 50 %)					

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL AC 020			2 634 104	(32 707)	
SARL AC 060			2 937 382	(145 469)	
SAS T120			5 383 220	(139 043)	
SAS T260					
SAS T270					
SAS T250					
SARL 2 i 060			1 636 735	133 274	
2. Participations (10 à 50 %)					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Filiales et participations

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS T230	30 000	(36 462)	76,00	22 800	22 800
SAS NRH020	52 100	280 862	76,00	74 021	74 021
SARL NRH APT	8 000		76,00	6 080	
SARL C030	50 000		76,00	38 000	
SAS L'AGENCE UNIQUE	10 000		76,00	426 841	426 841
SARL C010	100 000	(687 396)	76,00	38 000	
SARL TRIDENTT 050	100 000	616 795	76,00	76 000	76 000
2. Participations (10 à 50 %)					

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS T230			1 846 193	(163 951)	
SAS NRH020			430 616	(11 598)	
SARL NRH APT					
SARL C030					
SAS L'AGENCE UNIQUE					
SARL C010			1 969 471	(678 065)	
SARL TRIDENTT 050			3 959 782	94 333	
2. Participations (10 à 50 %)					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Filiales et participations

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL C020	50 000		76,00	38 000	
SAS C040	30 000	(46 306)	76,00	22 800	
SAS AC180	30 000		76,00	22 800	
SARL FOCS CONSULT	10 000	54 836	76,00	3 800	3 800
SAS AC220	30 000		76,00	22 800	
SAS AC130	16 268	(97 790)	75,84	76 020	76 020
SAS ALTROS SERVICES	246 875		70,00	647 500	647 500
2. Participations (10 à 50 %)					

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL C020					
SAS C040			7 684 689	(176 863)	
SAS AC180					
SARL FOCS CONSULT			98 023	(18 813)	
SAS AC220					
SAS AC130			1 994 791	(101 923)	
SAS ALTROS SERVICES					
2. Participations (10 à 50 %)					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Filiales et participations

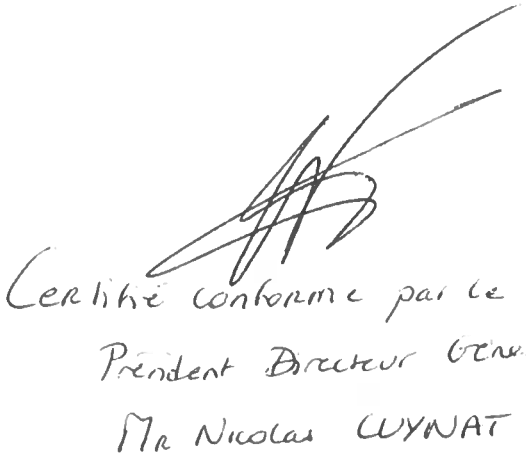
31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL GO MOBILITE	4 000	71 705	70,00	2 800	2 800
FDT IMFA			66,67	10 000	
SARL ECOSPH'R	33 390		51,02	17 035	17 035
SARL ACVILA EUROPE	1 000		51,00	5 100	5 100
2. Participations (10 à 50 %)					

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL GO MOBILITE			124 941	6 610	
FDT IMFA					
SARL ECOSPH'R					
SARL ACVILA EUROPE					
2. Participations (10 à 50 %)					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Mare Nostrum
Société Anonyme au capital de 757 496,80 euros
Siège social : 9 avenue de Constantine - 38100 GRENOBLE
479 802 365 RCS GRENOBLE

RAPPORT FINANCIER ANNUEL 2024



SOMMAIRE

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 30 JUIN 2025 4

INFORMATIONS ECONOMIQUES 4

Principaux évènements de l'exercice 4

Situation et évolution de l'activité de la société MARE NOSTRUM au cours de l'exercice 5

Evènements importants survenus depuis la clôture de l'exercice 6

Principaux risques et incertitudes auxquels la société est confrontée 6

Evolution prévisible et perspectives d'avenir 8

Analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires au regard du volume et de la complexité des affaires 9

INFORMATIONS FINANCIERES 9

Analyse des comptes consolidés établis en normes françaises 9

Activité des sociétés du groupe 10

Financement de la société 10

Résultats – affectation 10

Filiales et participations 13

INFORMATIONS JURIDIQUES 13

Informations relatives aux titres de la Société - Autocontrôle 13

Répartition du capital et des droits de vote 14

Participation des salariés au capital social 15

Opérations effectuées par la Société sur ses propres actions 15

Aliénation d'actions (participations réciproques) 15

Informations relatives aux dirigeants 15

CONVENTIONS REGLEMENTEES 16

Annexe - Tableau des résultats des cinq derniers exercices 16

RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE 17

Principes de Gouvernance 17

Composition du Conseil d'Administration et de la Direction Générale 19

Conventions conclues par un dirigeant ou un actionnaire significatif avec une autre société dont notre Société possède plus de la moitié du capital social 27

Délégations en cours de validité accordées par l'assemblée générale des actionnaires dans le domaine des augmentations de capital et utilisation faite de ces délégations au cours de l'exercice 27

Description des principales caractéristiques des procédures de contrôle interne et de gestion des risques 29

SITUATION DES MANDATS DES ADMINISTRATEURS ET DES COMMISSAIRES AUX COMPTES 30

COMPTES CONSOLIDES ETABLIS EN NORMES FRANÇAISES POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024 31

COMPTES ANNUELS DE LA SOCIETE MARE NOSTRUM SA POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024 32

VERIFICATION DES INFORMATIONS FINANCIERES 33

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2024 .33

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2024 40

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES 47

COMPTES ANNUELS DE LA SOCIETE MARE NOSTRUM SA POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

Bilan Actif

		31/12/2024			31/12/2023
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE	**IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**				
	Frais d'établissement	2 625	2 625		
	Frais de développement	887 980	887 980		125 056
	Concessions brevets droits similaires	1 289 664	26 664	1 263 000	1 263 000
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles	232 763	232 612	151	25 177
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions	2 805	2 805		
	Installations techniques,mat. et outillage indus.	32 874	10 410	22 464	29 038
	Autres immobilisations corporelles	1 597 004	1 076 585	520 419	671 308
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	28 388 892	13 085 862	15 303 030	20 245 632
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	1 442 805	934 154	508 651	531 531
	TOTAL (II)	**33 877 412**	**16 259 697**	**17 617 715**	**22 890 742**
ACTIF CIRCULANT	**STOCKS ET EN-COURS**				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes	242 567		242 567	199 144
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	9 511 911	2 290 629	7 221 282	4 100 772
	Autres créances	17 181 721	8 580 128	8 601 592	9 598 818
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	1 474 438		1 474 438	1 474 438
	DISPONIBILITES	6 203		6 203	607 335
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	122 896		122 896	213 778
	TOTAL (III)	**28 539 735**	**10 870 757**	**17 668 978**	**16 194 285**
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	TOTAL ACTIF (I à VI)	62 417 147	27 130 455	35 286 693	39 085 027
	(1) dont droit au bail				
	(2) dont immobilisations financières à moins d'un an			1 187 179	1 134 463
	(3) dont créances à plus d'un an				

Bilan Passif

		31/12/2024	31/12/2023
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	757 497	757 497
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...	12 304 605	12 304 605
	Ecarts de réévaluation	42 899	42 899
	RESERVES		
	Réserve légale	75 750	75 750
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		545 902
	Report à nouveau	(15 118 740)	
	Résultat de l'exercice	**(10 286 394)**	**(15 664 642)**
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	**(12 224 383)**	**(1 937 989)**
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques	290 922	238 470
	Provisions pour charges		51 308
	Total des provisions	**290 922**	**289 778**
DETTES (1)	**DETTES FINANCIERES**		
	Emprunts obligataires convertibles	1 000 000	1 000 000
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	18 970 242	18 392 781
	Emprunts et dettes financières divers (3)	16 144 585	12 884 599
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 911 288	3 130 648
	Dettes fiscales et sociales	3 709 195	3 010 598
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	382 800	382 800
	Autres dettes	2 092 548	1 922 813
	Produits constatés d'avance (1)	9 494	9 000
	Total des dettes	**47 220 153**	**40 733 237**
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	35 286 693	39 085 027

	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(10 286 393,70)	(15 664 641,59)
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	30 144 261	33 478 852
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	2 894 350	2 389 499
(3)	Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat 1/2

		France	Exportation	31/12/2024 12 mois	31/12/2023 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises	903 524		903 524	596 733
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	8 083 632		8 083 632	10 080 778
	Montant net du chiffre d'affaires	**8 987 156**		**8 987 156**	**10 677 511**
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation			22 000	10 667
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			25 231	181 160
	Autres produits			36 765	197 929
	Total des produits d'exploitation (1)			**9 071 153**	**11 067 267**
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises			2 264 045	2 278 619
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			5 636 200	7 224 897
	Impôts, taxes et versements assimilés			23 030	21 417
	Salaires et traitements			868 107	697 332
	Charges sociales du personnel			285 556	250 155
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			317 142	333 136
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				
	- sur actif circulant			87 826	
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			422 870	416 894
	Total des charges d'exploitation (2)			**9 904 775**	**11 222 450**
	RESULTAT D'EXPLOITATION			(833 623)	(155 183)

Compte de Résultat 2/2

		31/12/2024	31/12/2023
	RESULTAT D'EXPLOITATION	**(833 623)**	**(155 183)**
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)	913 500	4 256 262
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	(17 721)	3 214 368
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des produits financiers	**895 779**	**7 470 630**
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	8 846 998	8 803 101
	Intérêts et charges assimilées (4)	271 329	8 064 308
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des charges financières	**9 118 327**	**16 867 410**
	RESULTAT FINANCIER	**(8 222 549)**	**(9 396 780)**
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**(9 056 172)**	**(9 551 962)**
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion	160 262	4 500
	Sur opérations en capital	2 141 461	73 939
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	142 722	
	Total des produits exceptionnels	**2 444 445**	**78 439**
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	225 013	395 343
	Sur opérations en capital	2 038 019	106 909
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 402 511	5 720 452
	Total des charges exceptionnelles	**3 665 543**	**6 222 703**
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	**(1 221 098)**	**(6 144 265)**
	PARTICIPATION DES SALARIES		
	IMPOTS SUR LES BENEFICES	9 124	(31 585)
	TOTAL DES PRODUITS	**12 411 376**	**18 616 336**
	TOTAL DES CHARGES	**22 697 770**	**34 280 978**
	RESULTAT DE L'EXERCICE	(10 286 394)	(15 664 642)

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs		58 405
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs		140 189
(3) dont produits concernant les entreprises liées	894 234	7 388 744
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées	13 679	7 518 074

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2024, sont établis en conformité avec les règles et méthodes comptables découlant des textes légaux et réglementaires applicables en France. Ils respectent en particulier les dispositions du Règlement de l'Autorité des Normes Comptable n°2016-07 du 4 novembre 2016, modifiant le règlement n°2014-03 relatif au plan comptable général qui a été homologué par arrêté du 26 décembre 2016.

Le bilan de l'exercice présente un total de **35 286 693** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **12 411 376** euros et un total **charges** de **22 697 770** euros,dégageant ainsi un **résultat** de **-10 286 394** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2024** et finit le **31/12/2024.**
Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations 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.
Ces immobilisations sont amorties selon le mode linéaire ou dégressif sur la base de leur durée de vie économique.
Des provisions pour dépréciations sont comptabilisées en cas d'indices de perte de valeur.

Les frais de recherche sont amortis selon la méthode linéaire sur 2 à 3 ans. La société est amenée à réaliser des développements logiciels ayant vocation à être commercialisés. Les coûts sont constitués par la masse salariale chargée affectée à ces développements et sont comptabilisés en « Immobilisations en cours » pendant la phase de conception de ces logiciels, puis transférés au poste « Immobilisations incorporelles » dès lors qu'ils sont prêts à être commercialisés.

Règles et Méthodes Comptables

Les frais de recherche peuvent faire l'objet d'une dépréciation exceptionnelle dès lors qu'ils ne répondent plus aux critères d'activation.

Les marques acquises sont comptabilisées en immobilisations incorporelles. La société est titulaire d'un droit légal (droit de propriété industrielle). L'acquisition de ce droit constitue en principe une présomption de contrôle suffisante dans la mesure où il est opposable aux tiers et peut ainsi leur restreindre l'accès aux avantages générés par l'élément. Les marques acquises sont ainsi comptabilisées en immobilisations pour leur coût d'acquisition.

Ces marques ne sont pas amortissables, la durée de consommation des avantages économiques n'étant pas limitée à l'acquisition.

Les durées d'amortissement pratiquées sont les suivantes :

oFrais d'établissement :	5 ans
oFrais de recherche et développement :	3 à 5 ans
oConcessions, brevets et licences :	3 ans
oAutres immobilisations incorporelles :	3 à 4 ans
oLogiciels :	3 ans

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées 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 amortissements sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, en fonction de la durée de vie économique prévue, et en accord avec les pratiques professionnelles du secteur d'activité.

Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur actuelle (vénale ou d'usage) est inférieure à la valeur nette comptable.

Les durées d'amortissement pratiquées sont les suivantes :

oOuvrages d'infrastructures :	3 à 10 ans
oInstallations et agencements divers :	3 à 10 ans
oŒuvres d'art :	Non amortissables
oMatériel de transport :	3 à 5 ans
oMatériel de bureau et informatique :	3 à 10 ans
oMobilier :	3 à 10 ans
oImmobilisations corporelles en cours :	Non amortissables

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Règles et Méthodes Comptables

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Cash-pooling

La société est la société centralisatrice au titre de la convention de cash-pooling du groupe. Les disponibilités ou concours bancaires courants qui participent à cette centralisation de trésorerie sont isolés au bilan, par convention comptable, dans des comptes courants appropriés.

Participations et créances rattachées

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires. Un amortissement dérogatoire est constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires. La valeur d'inventaire des titres de participation correspond à leur valeur d'utilité. Cette valeur d'utilité est appréciée par référence à des méthodes multicritères intégrant notamment les flux futurs actualisés, les multiples de chiffre d'affaires, les perspectives d'avenir et la quote-part de situation nette. Lorsque la valeur d'inventaire s'avère inférieure au coût d'acquisition des titres de participation, une provision pour dépréciation des titres de participation est constituée pour le montant de la différence.

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont enregistrées lorsque la Société estime qu'à la date d'arrêté des comptes, une obligation légale ou de fait à l'égard d'un tiers provoquera probablement une sortie de ressources au bénéfice de tiers et qu'une estimation fiable peut être calculée.

Le montant comptabilisé en provision est la meilleure estimation de la dépense nécessaire à l'extinction de l'obligation.

Quand la société estime que les risques liés à un contrôle fiscal sont probables, une provision est constatée. Hormis la provision comptabilisée concernant un contrôle fiscal portant sur les exercices antérieurs, la société conteste intégralement les contrôles fiscaux et ne les provisionne donc pas.

Règles et Méthodes Comptables

Emprunts et dettes

En date du 7 juin 2019, le Conseil d'Administration de la Société agissant dans le cadre de la délégation de compétence accordée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 21 janvier 2019, a décidé l'émission de 1.000.000 obligations convertibles en actions (les « OCA ») au profit d'un établissement bancaire.

Le 11 juin 2019, le Crédit Agricole Sud Rhône Alpes a souscrit un emprunt obligataire convertible de 1M€ pour une durée de 7 années et à un taux d'intérêt annuel de 5%.

125.000 OC de 8€ chacune ont alors été émises et sont convertibles à raison d'1 action pour 1 obligation dans les cas suivants :

- demande par l'un des partenaires financiers de Mare Nostrum dans le cadre d'un besoin de renforcement des fonds propres de la société ;
- toute opération juridique portant sur le capital de Mare Nostrum et faisant perdre au concert des associés fondateurs sa qualité d'actionnaire disposant du plus grand nombre d'actions (directe ou indirecte) de Mare Nostrum.

Les OC non converties à leur échéance bénéficieront d'une prime de non-conversion, qui est provisionnée.

Les passifs financiers comprennent les emprunts et autres dettes porteuses d'intérêt.

Les coûts de transaction qui sont directement attribuables à l'émission d'un passif sont étalés linéairement sur la durée du passif concerné.

Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires issu des activités de Mare Nostrum est reconnu et présenté de la manière suivante :

- Ventes de marchandises et refacturations : il s'agit de l'activité centrale d'achat de Mare Nostrum envers le sociétés du Groupe Mare Nostrum
- Prestations de service : il s'agit des prestations entrant dans le champ des conventions intra-groupe et composées essentiellement des redevances de marques ou de licences.

Frais d'augmentation de capital

Conformément à l'article L 232-9 du code de commerce, il a été décidé d'imputer les frais d'augmentation de capital sur le montant des primes d'émission.

Règles et Méthodes Comptables

Distinction résultat courant / résultat exceptionnel

Le résultat courant enregistre les produits et charges relatifs à l'activité courante de l'entreprise.

Les éléments non récurrents des activités ordinaires sont portés en résultat courant. Il s'agit notamment des éléments suivants :

- Dotations et reprises d'amortissements,
- Dotations et reprises de dépréciation des créances.

Les éléments exceptionnels, hors activités ordinaires, constituent le résultat exceptionnel.

Clients et comptes rattachés

Les créances clients sont initialement comptabilisées à leur juste valeur, déduction faite des provisions pour dépréciation.

Une provision pour dépréciation des créances clients est constituée lorsqu'il existe un indicateur objectif de l'incapacité de la société à recouvrer l'intégralité des montants dus dans les conditions initialement prévues lors de la transaction.

Des difficultés financières importantes rencontrées par le débiteur, la probabilité d'une faillite ou d'une restructuration financière du débiteur et une défaillance ou un défaut de paiement constituent des indicateurs de dépréciation d'une créance.

Les taux de dépréciation appliqués sont :

- 100 % en cas de Liquidation Judiciaire
- 80 % en cas de Redressement Judiciaire
- 50 % en cas de Procédure de Sauvegarde ou Litige avéré

Le montant de la provision est comptabilisé au compte de résultat en dotations aux provisions.

Ces règles ne s'appliquent pas pour les sociétés du groupe en redressement judiciaire ou en procédure de sauvegarde.

MARE NOSTRUM a par ailleurs souscrit une assurance-crédit qui couvre une partie des risques d'impayés et peut permettre au Groupe d'être indemnisé en cas de non-paiement de ses créances commerciales issues de son activité travail temporaire. Lorsqu'une nouvelle créance douteuse est transférée à l'assurance-crédit, elle est enregistrée en perte irrécouvrable dès lors que l'assurance indemnise la société. Tant que l'assurance n'a pas confirmé sa prise en charge, une provision pour dépréciation est constatée.

Ce document contient une mention expresse (art.1727 II-2 du CGI)

Annexe libre 2

Faits marquants de l'exercice

Continuité d'exploitation

Depuis 2023, les conséquences de la crise sanitaire et la conjoncture économique ont durablement impacté les comptes et la trésorerie du groupe Mare Nostrum. Ce dernier a été confronté à des pressions financières accrues en raison d'un ralentissement de ses activités ayant entrainé la mise en place du plan « Horizon 2025 », du remboursement de ses échéances (notamment du PGE) et d'une baisse de l'activité en travail temporaire plus importante que prévu sur le deuxième semestre 2023. Dans ce contexte et face aux incertitudes du marché, la société a souhaité protéger sa trésorerie et a demandé l'ouverture d'une procédure collective auprès du Tribunal de Commerce de Grenoble en date du 22 janvier 2024 avec pour objectifs de protéger les intérêts de l'entreprise, de ses employés et de ses partenaires commerciaux, d'accélérer et de renforcer les actions de réorganisation prévues dans le plan « Horizon 2025 » et d'étudier différentes sources de financement complémentaires pour surmonter les défis financiers auxquels elle est confrontée.

Dans le cadre de cette restructuration, 35 sociétés ont été liquidées en 2024. Au 31/12/2024, 33 sociétés bénéficiaient d'une procédure de redressement judiciaire. La consultation des classes de parties affectées (MARE NOSTRUM) et consultations individuelles de créanciers (Filiales) interviendront au 2ème trimestre 2025. Les projets de plans de redressements seront soumis au tribunal de commerce pour homologation avant la fin de période d'observation en juillet 2025.

En parallèle, et toujours dans l'objectif de renforcer ses fonds propres, le Groupe étudie également la cession de certaines filiales du groupe et un rapprochement capitalistique (Cf Partie 6 – Evènements post clôture).

Par conséquent, sous réserve de la finalisation des plans s'inscrivant dans une solution de continuation, le conseil d'administration a arrêté les comptes au 31 décembre 2024 dans une perspective de continuité d'exploitation.

Provisions pour dépréciations

Plusieurs filiales font l'objet d'une ouverture de procédure de liquidation judiciaire en 2024 et sur le début d'année 2025. Les titres et créances détenus par Mare Nostrum sur ces sociétés ont été dépréciés à 100%, respectivement pour 4 269 k€ et 4 950 k€ globalement.

Des prévisions à courts termes ont également entrainé des dépréciations de titres

Annexe libre 2

complémentaires de 5 318 k€.

Des évaluations intervenues sur 2024 font ressortir des valorisations des quotes-parts de Mare Nostrum dans les sociétés ATP et LINKEYS à 4 600 k€ et 200 k€ respectivement. Cela entraine une dépréciation des titres de ATP de 3 500 k€, des titres de LINKEYS de 266 k€, du compte courant de LINKEYS de 2 082 k€ et du compte courant de LINKEYS FRANCE de 1 554 k€.

Les dépréciations de titres de participations sont ainsi portées à 10 063 k€ :

Autres participations	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
Filiales et participations (>10%)	28 229 834,03 €	12 926 804,11 €	15 303 029,92 €
Autres filiales (<10%)	159 058,11 €	159 058,11 €	0,00 €
Total	**28 388 892,14 €**	**13 085 862,22 €**	**15 303 029,92 €**

Le détail concernant les dépréciations des filiales et participations (>10%) est disponible dans le tableau des filiales et participations.

Evénements postérieurs à la clôture

Au 1er semestre 2025, le groupe concentre ses efforts pour finaliser des travaux engagés depuis l'ouverture des procédures collectives, afin de proposer au tribunal de commerce les plans de redressement.

Le groupe continue son plan "Horizon 2025" qui a pour objectifs :

- Une réduction de la masse salariale notamment concernant le personnel permanent (-90 salariés ETP en moyenne à fin février 2025 comparé à fin février 2024)
- Une baisse de l'ensemble des frais de structure (fermeture d'agences, réorganisation interne, baisse des coûts informatiques...), avec notamment la réduction de 36% du parc immobilier.
- L'arrêt de certaines activités déficitaires. En 2025, deux sociétés ont été liquidées et une société est entrée en redressement judiciaire.

Enfin, les discussions exclusives entamées en novembre dernier avec le Groupe Domino RH, acteur majeur dans la gestion des ressources humaines, sont poursuivies en vue d'un rapprochement capitalistique.

Immobilisations

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2024
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement	890 605					890 605
	Autres	1 522 427					1 522 427
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**2 413 032**					**2 413 032**
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre	2 805					2 805
	sur sol d'autrui						
	instal. agenct aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels	32 874					32 874
	Instal., agencement, aménagement divers	1 068 986					1 068 986
	Matériel de transport	34 570		2 806			37 376
	Matériel de bureau, mobilier	483 852		6 790			490 642
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**1 623 087**		**9 596**			**1 632 683**
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	28 388 892					28 388 892
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	1 365 122		88 722		11 040	1 442 805
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**29 754 014**		**88 722**		**11 040**	**29 831 697**
	TOTAL	**33 790 134**		**98 318**		**11 040**	**33 877 412**

Amortissements

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2024
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement	765 550	125 056		890 605
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	234 250	25 026		259 276
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**999 800**	**150 081**		**1 149 881**
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre	2 805			2 805
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels	3 835	6 575		10 410
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	516 751	123 885		640 636
	Matériel de transport	34 570	39		34 609
	Matériel de bureau, mobilier	364 779	36 561		401 340
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**922 740**	**167 060**		**1 089 800**
	TOTAL	**1 922 540**	**317 142**		**2 239 681**

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortissement à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui							
instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Provisions

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2024
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts	51 308		51 308	
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres	238 470	52 452		290 922
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**289 778**	**52 452**	**51 308**	**290 922**
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations - incorporelles				
	Sur immobilisations - corporelles				
	Sur immobilisations - des titres mis en équivalence				
	Sur immobilisations - titres de participation	8 143 261	4 942 602		13 085 862
	Sur immobilisations - autres immo. financières	833 592	100 562		934 154
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients	1 452 718	846 688	8 777	2 290 629
	Autres	4 267 734	4 395 032	82 637	8 580 128
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	**14 697 304**	**10 284 883**	**91 414**	**24 890 773**
	TOTAL GENERAL	**14 987 082**	**10 337 335**	**142 722**	**25 181 695**
	Dont dotations et reprises - d'exploitation		87 826		
	Dont dotations et reprises - financières		8 846 998		
	Dont dotations et reprises - exceptionnelles		1 402 511	142 722	

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.

Créances et Dettes

		31/12/2024	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	1 442 805	1 187 179	255 625
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	9 511 911	9 511 911	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	6 200	6 200	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	58 566	58 566	
	Taxes sur la valeur ajoutée	759 281	759 281	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	1 197	1 197	
	Groupe et associés (2)	14 420 797	14 420 797	
	Débiteurs divers	1 935 680	1 935 680	
	Charges constatées d'avances	122 896	122 896	
	TOTAL DES CREANCES	**28 259 333**	**28 003 707**	**255 625**

(1)	Prêts accordés en cours d'exercice	
(1)	Remboursements obtenus en cours d'exercice	
(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)	

		31/12/2024	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)	1 000 000		1 000 000	
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	2 894 350	2 894 350		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	16 075 892			16 075 892
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	392 158	392 158		
	Fournisseurs et comptes rattachés	4 911 288	4 911 288		
	Personnel et comptes rattachés	115 339	115 339		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	109 904	109 904		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	3 472 645	3 472 645		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	11 308	11 308		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	382 800	382 800		
	Groupe et associés (2)	15 752 427	15 752 427		
	Autres dettes	2 092 548	2 092 548		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance	9 494	9 494		
	TOTAL DES DETTES	**47 220 153**	**30 144 261**	**1 000 000**	**16 075 892**

(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice	
(1)	Emprunts remboursés en cours d'exercice	
(2)	Emprunts dettes associés (personnes physiques)	6 892

Cet état ne tient pas compte des échéances d'étalement qui seront proposées au tribunal de commerce, dans le cadre de l'éventuel plan de continuation, à la fin de la période d'observation en 2025.

Précisions sur les dettes financières

Le contrat de prêt senior signé le 29 novembre 2019 avec un pool bancaire afin de financer la prise de participation majoritaire dans le groupe AT Patrimoine incluait le respect au 31 décembre 2024 de deux ratios financiers :

- Ratio 1 : Dettes Financières Nettes Consolidées / EBITDA Consolidé <= 2,25
- Ratio 2 : *Free Cash-Flow to the Firm* / Service de la Dette >= 1.

Le contrat de prêt prévoit que le non-respect de ces deux ratios, sauf accord des banques prêteuses, entraîne une exigibilité anticipée.

Au 31 décembre 2024, ces deux ratios ne sont pas respectés, ce qui ne peut avoir pour conséquence l'exigibilité anticipée prévue au contrat de prêt du fait du gel des dettes dans le cadre de la procédure de redressement judiciaire de MARE NOSTRUM.

Le tableau détaillé des dettes ne tient pas compte des échéances d'étalement qui seront proposées dans le cadre de la mise en place de l'éventuel plan de continuation en 2025. Au 31 décembre 2024, l'échéance des emprunts a donc été considérée comme à plus de 5 ans.

Frais d'établissement

	31/12/2024	Valeur nette	Taux amortissement
Frais de constitution			
Frais de premier établissement			
Frais d'augmentation de capital			
TOTAL			

Frais de recherche

31/12/2024	Montant	Recherche fondamentale	Recherche appliquée	Développement
Dép. R & D sans contrepartie spécifique				
- N'entrant pas dans le cadre commande client	125 056			125 056
- En fonction de clients potentiels				
Dép. R & D avec contrepartie spécifique				
- Clients français Etat collectivités publiques				
- Autres clients				
- Clients étrangers				
TOTAL	**125 056**			**125 056**
Autres dépenses de R & D				
- Cotisations parafiscales				
- Subventions versées				
- Acquisition résultats recherche				
TOTAL				
TOTAL GENERAL	**125 056**			**125 056**
Dont inscrit au compte 203 du bilan				

Fonds Commercial

	31/12/2024	Observations
Achetés avec protection juridique		
Eléments acquis du fonds de commerce		
Fonds commerciaux réévalués		
Fonds commerciaux reçus en apport		
TOTAL		

Produits à recevoir

		31/12/2024
Total des Produits à recevoir		**710 077**
Autres créances clients		**250 365**
FAE INTRAGROUPE	250 365	
Autres créances		**459 712**
FOURN RRR A OBTENIR	393 127	
AAR INTRAGROUPE	49 355	
ETAT PRODUITS A RECEVOIR	1 197	
PRODUITS A RECEVOIR	16 033	

Produits à recevoir (avec détail)

	31/12/2024	31/12/2023	Variations	%
Créances rattachées à des participations				
Autres immobilisations financières				
Autres créances clients	250 365	224 361	26 004	11,59
Autres créances	459 712	701 437	(241 725)	-34,46
TOTAL	710 077	925 798	(215 721)	-23,30

Charges à payer

		31/12/2024
Total des Charges à payer		**1 532 093**
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		**201 746**
INTERETS COURUS A PAYER	201 746	
Emprunts et dettes financières divers		**350 401**
INT COURUS/AUTRES EMPRUNTS ET DETTES	350 401	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		**873 456**
FNP INTRAGROUPE	87 243	
FOURN FACTURES NON PARVENUES	761 896	
FOURN - FNP DEBITEURS HORS AN	24 317	
Dettes fiscales et sociales		**106 491**
PPJ - DETTES PROV. CONGES PAYE	51 591	
PERS AUTRES CHARGES A PAYER	17 000	
ORG SOC CHARGES A PAYER PRODTS A RECEVOI	37	
PPJ - URSSAF TAXE APP LIBERATO	677	
PPJ - CHARGES SUR CONGES A PAY	17 765	
ORG.SOC. AUTRES CHARGES A PAYER	10 229	
ETAT AUTRES CHARGES A PAYER	1 197	
PPJ - ETAT - AUTRES CHARGES A	7 626	
TA + FP	21	
PPJ - TA + FP	348	

Charges à payer (avec détail)

	31/12/2024	31/12/2023	Variations	%
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	201 746	33 437	168 309	503,3
Emprunts et dettes financières divers	350 401	126 880	223 521	176,1
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	873 456	589 634	283 822	48,14
Dettes fiscales et sociales	106 491	92 349	14 142	15,31
Dettes fournisseurs d'immobilisation				
Autres dettes		42 318	(42 318)	100,0
TOTAL	1 532 093	884 619	647 475	73,19

Charges constatées d'avance

	Période	Montants	31/12/2024
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION		122 896	122 896
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			122 896

Charges constatées d'avance (avec détail)

	31/12/2024	31/12/2023	Variations	%
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION	122 896	213 778	(90 882)	-42,51
Charges constatées d'avance - FINANCIERES				
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES				
TOTAL	122 896	213 778	(90 882)	-42,51

Produits constatés d'avance

	Période	Montants	31/12/2024
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION		9 494	9 494
Produits constatés d'avance - FINANCIERS			
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS			
TOTAL			9 494

Produits constatés d'avance (avec détail)

	31/12/2024	31/12/2023	Variations	%
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION	9 494	9 000	494	5,49
Produits constatés d'avance - FINANCIERS				
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS				
TOTAL	9 494	9 000	494	5,49

Mention expresse (art.1727 II-2 du CGI)

Annexe libre

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES SUR LE BILAN ACTIF :

Créances concernant les entreprises liées :

Créances clients :	8 732 593 €
Fournisseurs débiteurs :	202 834 €
Comptes courants :	13 426 054 €
Autres débiteurs divers :	1 123 393 €

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES SUR LE BILAN PASSIF :

Dettes concernant les entreprises liées :

Dettes fournisseurs :	1 730 100 €
Clients créditeurs :	1 287 €
Comptes courants :	14 845 535 €
Autres créditeurs divers :	1 921 768 €

COMPTES COURANTS :

Deux contrats de cash-pooling ont pris fin en janvier 2024. Ceci a eu pour conséquence le transfert aux différents comptes courants des soldes dus par la centralisatrice MARE NOSTRUM ou par les filiales :
- BANQUE POPULAIRE : montant net créditeur (dette) chez MARE NOSTRUM de 1 917 340 €
- CREDIT AGRICOLE : montant net débiteur (créance) chez MARE NOSTRUM de 1 130 697 €

Au 30 juin 2024, dans le cadre du renouvellement des garanties financières nécessaires à l'activité du travail temporaire, 23 filiales de MARE NOSTRUM ont procédé à des dépôts de garantie auprès de la banque THEMIS. Pour permettre ces dépôts, MARE NOSTRUM a apporté de la trésorerie à certaines filiales, pour un montant global de 980 000 €, comptabilisé en compte courant.

Immos	Valeurs brutes				Dépréciations				VNC
	A nouveau	+	-	Fin période	A nouveau	+	-	Fin période	
2I020	637 719 €			637 719 €	- €			- €	637 719 €
2I040	389 563 €			389 563 €	- €			- €	389 563 €
2I060	38 000 €			38 000 €	- €			- €	38 000 €
2I070	34 310 €			34 310 €	34 310 €			34 310 €	- €
2I080	3 010 €			3 010 €	3 010 €			3 010 €	- €
2I090	47 000 €			47 000 €	47 000 €			47 000 €	- €
2I100	290 160 €			290 160 €	- €			- €	290 160 €
2ID	2 791 406 €			2 791 406 €	- €	1 600 000 €		1 600 000 €	1 191 406 €
AC DEV	125 €			125 €	- €			- €	125 €
AC020	204 998 €			204 998 €	- €			- €	204 998 €
AC030	386 959 €			386 959 €	- €			- €	386 959 €
AC050	600 251 €			600 251 €	- €	600 251 €		600 251 €	- €
AC060	232 261 €			232 261 €	- €			- €	232 261 €
AC070	838 589 €			838 589 €	- €	206 000 €		206 000 €	632 589 €
AC080	429 025 €			429 025 €	326 164 €	102 861 €		429 025 €	- €
AC090	848 878 €			848 878 €	- €			- €	848 878 €
AC100	435 456 €			435 456 €	- €			- €	435 456 €
AC110	287 798 €			287 798 €	- €	287 798 €		287 798 €	- €
AC120	47 450 €			47 450 €	47 450 €			47 450 €	- €
AC130	76 020 €			76 020 €	- €			- €	76 020 €
AC140	282 308 €			282 308 €	282 308 €			282 308 €	- €
AC150	47 000 €			47 000 €	47 000 €			47 000 €	- €
AC160	47 000 €			47 000 €	47 000 €			47 000 €	- €
AC170	47 000 €			47 000 €	47 000 €			47 000 €	- €
AC180	22 800 €			22 800 €	22 800 €			22 800 €	- €
AC190	31 459 €			31 459 €	31 459 €			31 459 €	- €
AC200	46 787 €			46 787 €	- €			- €	46 787 €
AC210	64 393 €			64 393 €	- €	64 393 €		64 393 €	- €
AC220	22 800 €			22 800 €	22 800 €			22 800 €	- €
AC230	29 196 €			29 196 €	29 196 €			29 196 €	- €
ACVILA	5 100 €			5 100 €	- €			- €	5 100 €
AGENCE UNIQUE	426 841 €			426 841 €	- €			- €	426 841 €
ALTITUDE FACILITIES EVENT	380 901 €			380 901 €	380 901 €			380 901 €	- €
ALTROS SERVICES	647 500 €			647 500 €	- €			- €	647 500 €
ARCADIA AURA	940 €			940 €	- €			- €	940 €
ARCADIA BFC	940 €			940 €	- €			- €	940 €
AT PATRIMOINE	8 100 000 €			8 100 000 €	3 500 000 €			3 500 000 €	4 600 000 €
AV EUROPE	300 €			300 €	- €			- €	300 €
C010	38 000 €			38 000 €	- €	38 000 €		38 000 €	- €
C020	38 000 €			38 000 €	- €	38 000 €		38 000 €	- €
C030	38 000 €			38 000 €	- €	38 000 €		38 000 €	- €
C040	22 800 €			22 800 €	- €	22 800 €		22 800 €	- €
COMMUNITY WEB	7 570 €			7 570 €	7 570 €			7 570 €	- €
CONTACT D PRO	4 000 €			4 000 €	- €			- €	4 000 €
E INTERIM	457 297 €			457 297 €	- €	182 981 €		182 981 €	274 316 €
ECOSPH'R	17 035 €			17 035 €	- €			- €	17 035 €
EI020	44 400 €			44 400 €	44 400 €			44 400 €	- €
ELP01	49 001 €			49 001 €	- €			- €	49 001 €
ELP02	97 000 €			97 000 €	97 000 €			97 000 €	- €
ELP06	9 400 €			9 400 €	- €			- €	9 400 €
ENIGMATIC	60 000 €			60 000 €	- €	60 000 €		60 000 €	- €
FCG	96 048 €			96 048 €	96 048 €			96 048 €	- €
FOCS CONSULT	3 800 €			3 800 €	- €			- €	3 800 €
GDS 21	1 000 €			1 000 €	1 000 €			1 000 €	- €
GO MOBILITE	2 800 €			2 800 €	- €			- €	2 800 €
IMFA	10 000 €			10 000 €	- €	10 000 €		10 000 €	- €
IMNFA	940 €			940 €	- €			- €	940 €
INALVEA	1 695 700 €			1 695 700 €	- €			- €	1 695 700 €
LINKEYS SUISSE	466 482 €			466 482 €	- €	266 482 €		266 482 €	200 000 €
LUDOVINO	1 700 €			1 700 €	- €			- €	1 700 €
M010	416 854 €			416 854 €	- €			- €	416 854 €
MAG020	6 063 €			6 063 €	- €	6 063 €		6 063 €	- €
MN DEVELOPPEMENT	4 700 €			4 700 €	4 700 €			4 700 €	- €
NEPTUNE RH	76 239 €			76 239 €	- €	64 935 €		64 935 €	11 304 €
NEW GEST	46 577 €			46 577 €	- €	46 577 €		46 577 €	- €
NRH APT	6 080 €			6 080 €	6 080 €			6 080 €	- €
NRH010	94 000 €			94 000 €	94 000 €			94 000 €	- €
NRH020	74 021 €			74 021 €	- €			- €	74 021 €
NRH030	100 110 €			100 110 €	100 110 €			100 110 €	- €
NRH31	9 333 €			9 333 €	9 333 €			9 333 €	- €
NRH69	10 000 €			10 000 €	- €	10 000 €		10 000 €	- €
NRH75	66 804 €			66 804 €	66 804 €			66 804 €	- €
PLATINIUM	2 645 401 €			2 645 401 €	2 000 237 €	517 738 €		2 517 975 €	127 426 €
T050	76 000 €			76 000 €	- €			- €	76 000 €
T070	45 234 €			45 234 €	- €			- €	45 234 €
T080	70 406 €			70 406 €	70 406 €			70 406 €	- €
T090	731 000 €			731 000 €	- €	731 000 €		731 000 €	- €
T100	469 055 €			469 055 €	- €			- €	469 055 €
T110	184 408 €			184 408 €	- €			- €	184 408 €
T120	17 202 €			17 202 €	- €			- €	17 202 €
T140	20 915 €			20 915 €	- €			- €	20 915 €
T150	8 069 €			8 069 €	- €			- €	8 069 €
T160	15 667 €			15 667 €	- €			- €	15 667 €
T170	58 000 €			58 000 €	- €			- €	58 000 €
T180	287 486 €			287 486 €	287 486 €			287 486 €	- €
T190	47 000 €			47 000 €	47 000 €			47 000 €	- €
T200	55 021 €			55 021 €	12 186 €	42 835 €		55 021 €	- €
T220	61 469 €			61 469 €	61 469 €			61 469 €	- €
T230	22 800 €			22 800 €	- €			- €	22 800 €
T240	28 200 €			28 200 €	- €			- €	28 200 €
T250	22 800 €			22 800 €	22 800 €			22 800 €	- €
T260	22 800 €			22 800 €	16 913 €	5 887 €		22 800 €	- €
T270	22 800 €			22 800 €	22 800 €			22 800 €	- €
TER 1	5 000 €			5 000 €	- €			- €	5 000 €
TERRA NOSTRA DEVELOPPEMENT	206 520 €			206 520 €	206 520 €			206 520 €	- €
TIKOPIA	1 000 €			1 000 €	- €			- €	1 000 €
TSI	103 777 €			103 777 €	- €			- €	103 777 €
TSO	97 363 €			97 363 €	- €			- €	97 363 €
UNITT	169 500 €			169 500 €	- €			- €	169 500 €
Total	**28 388 892 €**	**- €**	**- €**	**28 388 892 €**	**8 143 261 €**	**4 942 602 €**	**- €**	**13 085 862 €**	**15 303 030 €**

Variations des Capitaux Propres

	Capitaux propres clôture 31/12/2023	Affectation du résultat N-1 [1]	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice [2]	Capitaux propres clôture 31/12/2024
Capital social	757 497				757 497
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	12 304 605				12 304 605
Ecarts de réévaluation	42 899				42 899
Réserve légale	75 750				75 750
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves	545 902	(545 902)			
Report à nouveau		(15 118 740)			(15 118 740)
Résultat de l'exercice	(15 664 642)	15 664 642		(10 286 394)	(10 286 394)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	**(1 937 989)**			**(10 286 394)**	**(12 224 383)**

Date de l'assemblée générale 18/09/2024
Dividendes attribués
[1] dont dividende provenant du résultat n-1
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 (1 937 989)
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif (1 937 989)
[2] Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice
Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (10 286 394)

Capital social

	31/12/2024	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice	7 574 968,00	0,1000	757 496,80
	Emises pendant l'exercice			
	Remboursées pendant l'exercice			
	Du capital social fin d'exercice	**7 574 968,00**	**0,1000**	**757 496,80**

Engagements financiers

	31/12/2024	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Cf. état Engagements financiers - Avals, cautions et garanties		5 473 060	394 256
		5 473 060	**394 256**
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
Total des engagements financiers (1)		**5 473 060**	**394 256**
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales			
Les participations			
Les autres entreprises liées			

Mare Nostrum a par ailleurs souscrit une assurance-crédit qui couvre une partie des risques d'impayés et peut permettre au groupe d'être indemnisé en cas de non-paiement de ses créances commerciales issues de son activité travail temporaire. Lorsqu'une nouvelle créance douteuse est transférée à l'assurance-crédit, elle est enregistrée en perte irrécouvrable dès lors que l'assurance indemnise la société. Tant que l'assurance n'a pas confirmée sa prise en charge, une provision pour dépréciation est constatée.

Dettes garanties par des Sûretés Réelles

Nat. Dette	Nature de la Garantie	Org. Bénéficiaire	Montant début	31/12/2024
EMPRUNT	NATISSEMENT PARTS SOCIALES	BPA	500 000	248 509
EMPRUNT	NANTISSEMENT ACTIONS ET CESSION DE C	CA	150 000	65 567
EMPRUNT	CAUTION SOLIDAIRE RECUE DE AEQUOR	BPA	500 000	73 631
EMPRUNT	CAUTION SOLIDAIRE RECUE DE AEQUOR	CA	500 000	248 509
EMPRUNT	CAUTION SOLIDAIRE RECUE DE FSV	CA	200 000	72 116
EMPRUNT	NANTISSEMENT TITRES AT PATRIMOINE	CA	8 000 000	4 485 714
EMPRUNT	NANTISSEMENT TITRES DE LA SOCIETE	CA	465 500	279 014
		TOTAL	**10 315 500**	**5 473 060**

Identité de la société mère consolidant les comptes

31/12/2024

DENOMINATION SOCIALE - SIEGE SOCIAL	FORME	CAPITAL	% DETENU
AEQUOR 9 AVENUE DE CONSTANTINE 38100 GRENOBLE	SAS	3 189 298	46,77

Suite à l'introduction en bourse de MARE NOSTRUM, la société a désormais l'obligation d'établir des comptes consolidés dont elle est l'entreprise consolidante selon le règlement ANC 2020-01.

Annexe libre

Rémunération des dirigeants :
Le 20 février 2020, le Conseil d'Administration de Mare Nostrum a fixé comme suit les rémunérations de ses dirigeants mandataires sociaux nommés par l'Assemblée Générale qui s'est tenue le 18 janvier 2019 :

- Nicolas Cuynat :
  - 36.000€ annuels bruts au titre de ses fonctions de Directeur Général ;
- Thierry de Vignemont :
  - 31.661€ annuels bruts au titre de ses fonctions de Directeur Général Délégué

Les sociétés Financière Sain Vial et Vignemont Tous Travaux ont par ailleurs respectivement été nommées Président Directeur Général et Directeur Général de la Société 2ID, filiale à 94,90% de Mare Nostrum, et sont rémunérées au titre de ces mandats sociaux. A ainsi été mise en place par une Assemblée Générale du 27 décembre 2024, une rémunération fixe de 180 000 € annuels pour Financière Sain Vial et 90 000 € annuels pour Vignemont Tous Travaux.

Effectif
L'effectif de la société s'élève à 23 salariés.

Engagement en matière de pension et de retraite
Pour les indemnités de fin de carrière, la méthode de calcul retenue est la méthode rétrospective.

L'engagement correspondant aux services antérieurs, c'est-à-dire selon l'ancienneté du salarié acquise à la date d'évaluation.

L'engagement correspondant aux services futurs, c'est-à-dire aux droits susceptibles d'être acquis par le salarié entre la date d'évaluation et la date probable de départ en retraite.

L'estimation des engagements prend en compte la probabilité pour un salarié d'être vivant dans l'entreprise à la date de son départ à la retraite. Elle est pondérée par un taux d'actualisation financier qui varie chaque année et qui est publié.
D'autre part, l'étude actuarielle est réalisée à partir de paramètres économiques, sociaux et techniques propres aux entités consolidées. Ces paramètres sont les suivants au 31 décembre 2024 :

Taux de progression des salaires =	2%
Age de départ à la retraite =	67 ans pour les cadres et 65 ans pour les non-cadres
Taux de rotation des salariés =	1% pour les cadres et 2% pour les non-cadres
Table de mortalité utilisée =	TV 88/90
Taux d'actualisation financier =	3,38 %

Le départ intervient à l'initiative du salarié.

Annexe libre

Ils étaient les suivants au 31 décembre 2023 :

Taux de progression des salaires =	2%
Age de départ à la retraite =	67 ans pour les cadres et 65 ans pour les non-cadres
Taux de rotation des salariés =	1% pour les cadres et 2% pour les non-cadres
Table de mortalité utilisée =	TV 88/90
Taux d'actualisation financier =	3,17%

Le départ intervient à l'initiative du salarié.

Le montant de la dette actuarielle au 31/12/2024 s'élève à 10 397 euros.

Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	31/12/2024		31/12/2023	
	Montant HT	Taux	Montant HT	Taux
Ventes de marchandes	903 524	10,05 %	596 733	5,59 %
Prestations de services	6 330 630	70,44 %	7 876 111	73,76 %
Produits des activités annexes	1 753 003	19,51 %	2 204 667	20,65 %
Rabais, remises et ristournes accordées	0	0,00 %	0	0,00 %
TOTAL	**8 987 156**	**100,00%**	**10 677 511**	**100,00%**

Résultat financier

	31/12/2024	31/12/2023
Autres produits financiers de participations	913 500	4 256 262
Revenus des VMP	1 716	0
Autres intérêts et produits assimilés	-19 438	3 214 368
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits financiers	**895 779**	**7 470 630**
Dotations financières aux amortissements et provisions	8 846 998	8 803 101
Pertes de change	0	0
Autres charges financières	0	19 635
Intérêts et charges assimilées	271 329	8 044 674
Total des charges financières	9 118 327	16 867 410
RESULTAT FINANCIER	-8 222 549	-9 396 780

Annexe libre

Les produits financiers de l'exercice 2024 sont principalement composés de :
- 914 k€ de dividendes.

Les charges financières de l'exercice 2024 sont principalement composées de :
- 4 943 k€ de dotations pour dépréciations des titres de participation,
- 3 751 k€ de dotations pour dépréciations de comptes courants et autres débiteurs divers,
- 101 k€ de dotations pour dépréciations des actions propres.
- Le solde correspond quasi intégralement aux intérêts d'emprunts.

Les produits financiers de l'exercice 2023 sont principalement composés de :
- 3 648 k€ d'intérêts de cash-pooling,
- 3 132 k€ d'intérêts de comptes courants,
- 608 k€ de dividendes.

Les charges financières de l'exercice 2023 sont principalement composées de :
- 5 441 k€ d'intérêts de cash pooling,
- 5 093 k€ de dotations pour dépréciations des titres de participation,
- 1 995 k€ d'intérêts de comptes courants,
- 607 k€ de dotations pour dépréciations des actions propres.
- Le solde correspond quasi intégralement aux intérêts d'emprunts.

Résultat exceptionnel

	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	160 262	4 500
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 141 461	73 939
Reprises de provisions pour risques et charges excep.	142 722	0
Total des produits exceptionnels	**2 444 445**	**78 439**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	225 013	395 343
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 038 019	106 909
Dotations pour amortissements exceptionnels	0	0
Dotations pour risques et charges exceptionnelles	1 402 511	5 459 185
Total des charges exceptionnelles	**3 665 543**	**5 961 437**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-1 221 098**	**-5 882 998**

Le résultat exceptionnel de 2024 est principalement composé d'ajustements de passifs et de dotations pour dépréciations des créances.

Le résultat exceptionnel de 2023 était principalement composé de dotations pour dépréciations des créances.

Annexe libre

Autres informations relatives au compte de résultat

Les postes de charges et produits composant le résultat de l'exercice figurent au compte de résultat des états financiers.

On pourra s'y reporter ainsi qu'à la plaquette financière annuelle, documents qui fournissent une information plus détaillée.

Autres informations

Au 31 décembre 2024, la société présente un déficit reportable de 21 665 544 €.

Filiales et participations

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS AC080	50 000		100,00	429 025	
SARL T090	100 000	66 284	100,00	731 000	
SARL NRH75	6 716		100,00	66 804	
SAS NRH 69	10 000		100,00	10 000	
SAS 2 I 040	21 976	(89 895)	100,00	389 563	389 563
SASU AC 090	50 000	371 707	100,00	848 878	848 878
SAS AC100	50 000	(16 425)	100,00	435 456	435 456
2. Participations (10 à 50 %)					
SAS UNI'TT	15 000		50,00	169 500	169 500
SARL Contact D Pro	10 000	99 811	40,00	4 000	4 000
SARL LUDOVINO			34,00	1 700	1 700
SCV AV EUROPE			33,98	300	300
SC GDS 21			33,33	1 000	
SAS AL ET CO DEVELOPPEMENT	15 000		12,50	125	125
SAS TIKOPIA	10 000		10,00	1 000	1 000

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS AC080					
SARL T090			1 264 859	(249 071)	
SARL NRH75					
SAS NRH 69					
SAS 2 I 040			411 237	(77 641)	
SASU AC 090			981 144	(140 580)	
SAS AC100			2 064 717	(75 786)	
2. Participations (10 à 50 %)					
SAS UNI'TT					
SARL Contact D Pro			203 868	2 843	
SARL LUDOVINO					
SCV AV EUROPE					
SC GDS 21					
SAS AL ET CO DEVELOPPEMENT					
SAS TIKOPIA					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Filiales et participations

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS ELP02	100 000		100,00	97 000	
SAS ELP01	186 000		100,00	49 001	49 001
SARL NRH 31	6 578		100,00	9 333	
SAS ALTITUDE FACILITIES EVENT	158 200		99,87	380 901	
SAS T 110	46 082	(323 052)	99,78	184 408	184 408
SAS PLATINIUM C Q F T	2 562 733	126 077	99,61	2 645 401	127 426
SARL AC050	53 982		99,22	600 251	
2. Participations (10 à 50 %)					
SCI TER 1	50 000		10,00	5 000	5 000
SARL ENIGMATIC	11 400		9,87	60 000	

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS ELP02					
SAS ELP01					
SARL NRH 31					
SAS ALTITUDE FACILITIES EVENT					
SAS T 110			1 010 943	(177 398)	
SAS PLATINIUM C Q F T			1 758 753	(521 613)	
SARL AC050					
2. Participations (10 à 50 %)					
SCI TER 1					
SARL ENIGMATIC					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Filiales et participations

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL AC140	58 223		98,95	282 308	
SARL E-INTERIM SOLUTIONS	67 788	(184 693)	97,86	457 297	274 316
SARL T100	148 499	103 699	97,69	469 055	469 055
SAS AC110	50 000		94,90	287 798	
SAS AC120	50 000		94,90	47 450	
SAS 2ID	718 200	223 144	94,90	2 791 406	1 191 406
SARL AC 030	100 000	(417 799)	94,90	386 959	386 959
2. Participations (10 à 50 %)					

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL AC140					
SARL E-INTERIM SOLUTIONS			1 123 962	(105 241)	
SARL T100			2 552 772	10 225	
SAS AC110					
SAS AC120					
SAS 2ID			2 256 159	(148 703)	
SARL AC 030			958 037	(271 181)	
2. Participations (10 à 50 %)					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Filiales et participations

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS AC070	50 000	(321 951)	94,90	838 589	632 589
SAS T180	50 000		94,90	287 486	
SARL AC160	50 000		94,00	47 000	
SARL TERRA NOSTRA DEVELOPPEMENT	220 000		94,00	206 520	
SAS TRIDENTT 070	26 734	593 582	94,00	45 234	45 234
SAS IMNFA	1 000	(12 064)	94,00	940	940
SAS ARCADIA BOURGOGNE FRANCHE COMTE	1 000		94,00	940	940
2. Participations (10 à 50 %)					

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS AC070			580 360	(213 323)	
SAS T180					
SARL AC160					
SARL TERRA NOSTRA DEVELOPPEMENT					
SAS TRIDENTT 070			4 846 089	260 861	
SAS IMNFA				(9 321)	
SAS ARCADIA BOURGOGNE FRANCHE COMTE					
2. Participations (10 à 50 %)					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Filiales et participations

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL NRH010	100 000	(487 868)	94,00	94 000	
SARL T 140	22 250	(190 947)	94,00	20 915	20 915
SARL AC150	50 000		94,00	47 000	
SAS MAG020	6 450		94,00	6 063	
SARL AC170	50 000		94,00	47 000	
SAS AC190	30 000		94,00	31 459	
SAS AC200	30 000	211 706	94,00	46 787	46 787
2. Participations (10 à 50 %)					

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL NRH010			894 392	(50 358)	
SARL T 140			1 084 405	(60 147)	
SARL AC150					
SAS MAG020					
SARL AC170					
SAS AC190					
SAS AC200			6 850 439	159 803	
2. Participations (10 à 50 %)					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Filiales et participations

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS AC210	30 000	(228 092)	94,00	64 393	
SAS AC230	30 000		94,00	29 196	
SAS ELP06	10 000	(772 445)	94,00	9 400	9 400
SAS T220	30 000		94,00	61 469	
SAS T 150	8 584	195 133	94,00	8 069	8 069
SAS T160	16 667	190 369	94,00	15 667	15 667
SARL 2i090	50 000		94,00	47 000	
2. Participations (10 à 50 %)					

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS AC210			1 570 956	(140 821)	
SAS AC230					
SAS ELP06			2 865 985	(535 808)	
SAS T220					
SAS T 150			2 374 033	1 623	
SAS T160			3 511 849	112 005	
SARL 2i090					
2. Participations (10 à 50 %)					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Filiales et participations

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS TRIDENTT 080	74 900		94,00	70 406	
SARL T190	50 000		94,00	47 000	
SAS ARCADIA AURA	1 000	(190 489)	94,00	940	940
SAS T200	30 000		94,00	55 021	
EURL MARE NOSTRUM DEVELOPPEMENT	5 000		94,00	4 700	
SARLU NRH030	110 000		94,00	100 110	
SAS 2 i 070	36 500		94,00	34 310	
2. Participations (10 à 50 %)					

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS TRIDENTT 080					
SARL T190					
SAS ARCADIA AURA			311 954	(125 855)	
SAS T200					
EURL MARE NOSTRUM DEVELOPPEMENT					
SARLU NRH030					
SAS 2 i 070					
2. Participations (10 à 50 %)					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Filiales et participations

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS T240	30 000	245 650	94,00	28 200	28 200
SARL NEW GEST	2 500	(524 853)	94,00	46 577	
SAS TRIDENTT SAVOIE INTERIM - TSI	83 534	6 911	93,41	103 777	103 777
SAS AT PATRIMOINE	184 800		89,99	8 100 000	4 600 000
SARL NEPTUNE RH	76 720	6 890	89,99	76 239	11 304
SACA LINKEYS	483 150		89,86	466 482	200 000
SARL ei020	50 000		88,80	44 400	
2. Participations (10 à 50 %)					

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS T240			4 173 079	120 380	
SARL NEW GEST			444 562	(119 747)	
SAS TRIDENTT SAVOIE INTERIM - TSI			1 432 873	(11 509)	
SAS AT PATRIMOINE					
SARL NEPTUNE RH			308 117	(81 078)	
SACA LINKEYS					
SARL ei020					
2. Participations (10 à 50 %)					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Filiales et participations

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL 2i020	43 319	274 695	86,63	637 719	637 719
SARL COMMUNITY WEB	1 000		85,00	7 570	
SARL T170	50 000	(10 158)	84,00	58 000	58 000
SAS M010	551 776	158 020	83,79	416 854	416 854
SARL 2I100	47 000	8 048	83,49	290 160	290 160
SARL TRIDENTT SECOND OEUVRE - TSO	100 000	160 763	83,35	97 363	97 363
SAS INALVEA DEVELOPPEMENT	5 000		80,00	1 695 700	1 695 700
2. Participations (10 à 50 %)					

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL 2i020			5 410 729	125 541	
SARL COMMUNITY WEB					
SARL T170			2 507 234	(60 515)	
SAS M010			1 860 902	(224 075)	
SARL 2I100			3 938 429	113 463	
SARL TRIDENTT SECOND OEUVRE - TSO			1 958 153	(83 556)	
SAS INALVEA DEVELOPPEMENT					
2. Participations (10 à 50 %)					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Filiales et participations

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL AC 020	100 000	43 090	80,00	204 998	204 998
SARL AC 060	50 000	107 198	80,00	232 261	232 261
SAS T120	22 317	68 957	77,08	17 202	17 202
SAS T260	30 000		76,00	22 800	
SAS T270	30 000		76,00	22 800	
SAS T250	30 000		76,00	22 800	
SARL 2 i 060	100 000	407 444	76,00	38 000	38 000
2. Participations (10 à 50 %)					

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL AC 020			2 634 104	(32 707)	
SARL AC 060			2 937 382	(145 469)	
SAS T120			5 383 220	(139 043)	
SAS T260					
SAS T270					
SAS T250					
SARL 2 i 060			1 636 735	133 274	
2. Participations (10 à 50 %)					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Filiales et participations

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS T230	30 000	(36 462)	76,00	22 800	22 800
SAS NRH020	52 100	280 862	76,00	74 021	74 021
SARL NRH APT	8 000		76,00	6 080	
SARL C030	50 000		76,00	38 000	
SAS L'AGENCE UNIQUE	10 000		76,00	426 841	426 841
SARL C010	100 000	(687 396)	76,00	38 000	
SARL TRIDENTT 050	100 000	616 795	76,00	76 000	76 000
2. Participations (10 à 50 %)					

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS T230			1 846 193	(163 951)	
SAS NRH020			430 616	(11 598)	
SARL NRH APT					
SARL C030					
SAS L'AGENCE UNIQUE					
SARL C010			1 969 471	(678 065)	
SARL TRIDENTT 050			3 959 782	94 333	
2. Participations (10 à 50 %)					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Filiales et participations

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL C020	50 000		76,00	38 000	
SAS C040	30 000	(46 306)	76,00	22 800	
SAS AC180	30 000		76,00	22 800	
SARL FOCS CONSULT	10 000	54 836	76,00	3 800	3 800
SAS AC220	30 000		76,00	22 800	
SAS AC130	16 268	(97 790)	75,84	76 020	76 020
SAS ALTROS SERVICES	246 875		70,00	647 500	647 500
2. Participations (10 à 50 %)					

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL C020					
SAS C040			7 684 689	(176 863)	
SAS AC180					
SARL FOCS CONSULT			98 023	(18 813)	
SAS AC220					
SAS AC130			1 994 791	(101 923)	
SAS ALTROS SERVICES					
2. Participations (10 à 50 %)					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Filiales et participations

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL GO MOBILITE	4 000	71 705	70,00	2 800	2 800
FDT IMFA			66,67	10 000	
SARL ECOSPH'R	33 390		51,02	17 035	17 035
SARL ACVILA EUROPE	1 000		51,00	5 100	5 100
2. Participations (10 à 50 %)					

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL GO MOBILITE			124 941	6 610	
FDT IMFA					
SARL ECOSPH'R					
SARL ACVILA EUROPE					
2. Participations (10 à 50 %)					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				