



SAS MARBEN PRODUCTS

30 rue Pasteur

92150 SURESNES

COMPTES ANNUELS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

"Certified true"
M. M. M.

M. M. M.

Bilan Actif

Etat exprimé en euros		31/12/2023			31/12/2022
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	53 697,10	47 367,87	6 329,23	9 213,85
	Fonds commercial (1)	4 486 608,96	1 452 239,00	3 034 369,96	3 034 369,96
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions	12 497,30	12 497,30		
	Installations techniques, mat. et outillage indus.	69 685,19	45 118,03	24 567,16	5 623,63
	Autres immobilisations corporelles	85 496,09	72 210,97	13 285,12	15 056,83
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations				
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	27 285,23		27 285,23	25 088,60
TOTAL (II)		4 735 269,87	1 629 433,17	3 105 836,70	3 089 352,87
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				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	372 089,78	900,00	371 189,78	328 933,25
	Autres créances	5 754 325,52		5 754 325,52	5 134 847,43
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	25 662,88		25 662,88	25 662,88
	DISPONIBILITES	515 579,37		515 579,37	241 874,14
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	22 543,51		22 543,51	14 747,59
	TOTAL (III)	6 690 201,06	900,00	6 689 301,06	5 746 065,29
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		11 425 470,93	1 630 333,17	9 795 137,76	8 835 418,16
(1) dont droit au bail					
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an					
(3) dont créances à plus d'un an				5 439 733,73	5 081 059,73

Bilan Passif

Etat exprimé en euros		31/12/2023	31/12/2022
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	870 975,00	670 965,00
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	4 829 035,00	4 829 035,00
	Ecart de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles	67 096,90	67 096,90
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(2 367 117,41)	(2 453 528,97)
	Résultat de l'exercice	(233 490,68)	86 411,56
Autres fonds propres	Subventions d'investissement	750,00	750,00
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	3 167 248,81	3 200 729,49
	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges	326 556,00	285 254,00
	Total des provisions	326 556,00	285 254,00
	DETTE FINANCIERE		
DETTE (1)	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	251 546,29	361 893,50
	Emprunts et dettes financières divers (3)	2 364 016,60	1 872 579,65
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTE D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 577 628,76	2 315 666,34
	Dettes fiscales et sociales	412 446,95	414 461,53
	DETTE DIVERSE		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 776,00	86 344,76
DETTE (1)	Autres dettes		
	Produits constatés d'avance (1)	690 918,35	298 488,89
	Total des dettes	6 301 332,95	5 349 434,67
	Ecart de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	9 795 137,76	8 835 418,16
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(233 490,68)	86 411,56
	(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	1 210 148,59	900 471,61
	(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		
	(3) Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat 1/2

		Etat exprimé en euros		31/12/2023	31/12/2022
		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	137 612,28	1 400 995,81	1 538 608,09	1 385 187,88
	Montant net du chiffre d'affaires	137 612,28	1 400 995,81	1 538 608,09	1 385 187,88
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation			117 923,70	(6 324,55)
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges				52 251,00
	Autres produits			7 641,29	2 310,93
	Total des produits d'exploitation (1)			1 664 173,08	1 433 425,26
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock			5 591,00	9 895,75
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			267 575,10	378 827,05
	Impôts, taxes et versements assimilés			11 112,28	15 532,10
	Salaires et traitements			1 043 784,32	1 050 921,94
	Charges sociales du personnel			510 256,22	508 448,26
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations				
	- charges d'exploitation à répartir			17 519,83	13 739,63
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				
	- sur actif circulant				
	Dotations aux provisions			41 302,00	
	Autres charges			354 023,14	268 483,67
	Total des charges d'exploitation (2)			2 251 163,89	2 245 848,40
RESULTAT D'EXPLOITATION				(586 990,81)	(812 423,14)

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros		31/12/2023	31/12/2022
RESULTAT D'EXPLOITATION		(586 990,81)	(812 423,14)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)		
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change	34,33	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des produits financiers	34,33	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)	2 404,19	3 171,54
	Différences négatives de change	277,01	44,52
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des charges financières	2 681,20	3 216,06
RESULTAT FINANCIER		(2 646,87)	(3 216,06)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(589 637,68)	(815 639,20)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital		600 000,00
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Total des produits exceptionnels		600 000,00
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital	2 527,00	96 279,24
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Total des charges exceptionnelles	2 527,00	96 279,24
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(2 527,00)	503 720,76
PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BÉNÉFICES		(358 674,00)	(398 330,00)
TOTAL DES PRODUITS		1 664 207,41	2 033 425,26
TOTAL DES CHARGES		1 897 698,09	1 947 013,70
RESULTAT DE L'EXERCICE		(233 490,68)	86 411,56

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) dont produits concernant les entreprises liées

(4) dont intérêts concernant les entreprises liées

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de 9 795 138 euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de 1 664 207 euros et un total **charges** de 1 897 698 euros, dégageant ainsi un **résultat** de -233 491 euros.

L'exercice considéré débute le 01/01/2023 et finit le 31/12/2023.
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

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Logiciels informatiques	03 ans
Agencement des constructions	10 ans
Matériel et outillage industriels	03 ans
Matériel de bureau et informatique	03 ans
Mobilier	10 ans

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

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.

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.

VMP

Les VMP sont comptabilisé selon la méthode des coûts historiques.

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais

ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Subvention

La comptabilisation de la subvention est faite selon la méthode d'étalement

Changements de méthode

Les méthode d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 2014 homologué par arrêté du 8 septembre 2014
- les articles L 123-12 à L123-28 du Code du Commerce

Informations complémentaires pour donner une image fidèle

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Régime fiscal

La société a opté pour le régime de l'intégration fiscale à compter du 1er mars 2008.
Marben Products SAS est la société intégrée, DV HOLDING est la société intégrante.

Credit d'impôt recherche

Un crédit d'impôt recherche (CIR) a été calculé pour un montant de 499 000 €
Ce montant de 499 000 € tient compte de la réponse au rescrit qu'a effectué la société auprès de l'administration fiscale.

Immobilisations

Etat exprimé en euros		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2023
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	4 538 710,06		1 596,00			4 540 306,06
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 538 710,06		1 596,00			4 540 306,06
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement	12 497,30					12 497,30
	Instal technique, matériel outillage industriels	45 938,74		24 919,23		1 172,78	69 685,19
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier	79 031,51		16 381,52		9 916,94	85 496,09
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes							
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	137 467,55		41 300,75		11 089,72	167 678,58	
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	25 088,60		2 586,51		389,88	27 285,23
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	25 088,60		2 586,51		389,88	27 285,23
TOTAL		4 701 266,21		45 483,26		11 479,60	4 735 269,87

Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2023
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	42 887,25	4 480,62		47 367,87
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	42 887,25	4 480,62		47 367,87
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement	12 497,30			12 497,30
	Instal technique, matériel outillage industriels	40 315,11	4 802,92		45 118,03
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier	63 974,68	8 236,29		72 210,97
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	116 787,09	13 039,21		129 826,30
TOTAL		159 674,34	17 519,83		177 194,17

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autr	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autr	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 Agencet 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							

vdh.

Provisions

Etat exprimé en euros

	Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2023
PROVISIONS REGLEMEENTEES				
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 REGLEMEENTEES				
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	285 254,00	41 302,00		326 556,00
Pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	285 254,00	41 302,00		326 556,00
PROVISIONS POUR DEPRECIATION				
Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières	1 452 239,00			1 452 239,00
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients	900,00			900,00
Autres				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	1 453 139,00			1 453 139,00
TOTAL GENERAL	1 738 393,00	41 302,00		1 779 695,00

Dont dotations
et reprises

- d'exploitation
- financières
- exceptionnelles

41 302,00

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

Etat exprimé en euros		31/12/2023	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	27 285,23		27 285,23
	Clients douteux ou litigieux	900,00	900,00	
	Autres créances clients	371 189,78	371 189,78	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	20,00	20,00	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	40 124,57	40 124,57	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	250 742,00	250 742,00	
	Groupe et associés (2)	5 439 733,73		5 439 733,73
	Débiteurs divers	23 705,22	23 705,22	
	Charges constatées d'avances	22 543,51	22 543,51	
TOTAL DES CREANCES		6 176 244,04	709 225,08	5 467 018,96
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/12/2023	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	251 546,29	102 007,29	149 539,00	
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	2 577 628,76			2 577 628,76
	Personnel et comptes rattachés	209 647,18	209 647,18		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	186 426,16	186 426,16		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	8 859,89	8 859,89		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	7 513,72	7 513,72		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	2 364 016,60			2 364 016,60
	Autres dettes	4 776,00	4 776,00		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance	690 918,35	690 918,35		
TOTAL DES DETTES		6 301 332,95	1 210 148,59	149 539,00	4 941 645,36
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Eléments concernant les entreprises liées et les participations

Etat exprimé en euros	31/12/2023	Entreprises liées	Entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation
Actif immobilisé Avances et acomptes sur immobilisations Participations Créances rattachées à des participations Prêts et autres immobilisations financières Actif circulant Avances et acomptes versés sur commandes Créances clients et comptes rattachés Autres créances Capital souscrit appelé, non versé Dettes Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts dettes auprès des établissements de crédit Emprunts et dettes financières divers Avances et acomptes reçus sur commandes en cours Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes Produits financiers Produits de participations Autres produits financiers Charges financières Charges financières Autres éléments Compte réciproque d'intégration DV holding Associés, compte courant		(2 219 897,27)	5 439 733,73 (2 364 016,60)



Fonds Commercial

Etat exprimé en euros	31/12/2023	Observations
Achetés avec protection juridique Eléments acquis du fonds de commerce Fonds commerciaux réévalués Fonds commerciaux reçus en apport	3 034 370,00	Cf. Page 21 pour le détail du test dépréciation
TOTAL	3 034 370,00	

Commentaire page suivante

Vdk.

Annexe libre

Etat exprimé en euros

Fonds Commercial :

Dans le cadre du rachat du fonds de commerce, il est essentiel de souligner l'importance stratégique et la valeur intrinsèque de cette acquisition pour le développement des activités liées aux systèmes de conduite autonome V2X.

Le fonds de commerce acquis comprenait un nom déjà établi sur le marché, bénéficiant d'une reconnaissance et d'une crédibilité significatives. Cette notoriété constitue un atout commercial majeur permettant de faciliter l'accès à des opportunités stratégiques et d'établir des partenariats clés dans le domaine du V2X.

L'opération a également permis d'intégrer des compétences techniques et fonctionnelles essentielles au développement des technologies V2X. Les équipes transférées possèdent une expertise précieuse en matière de communication véhicule à véhicule (V2V) et véhicule à infrastructure (V2I), assurant une continuité et une accélération du déploiement des solutions de mobilité intelligente.

Sans cette acquisition, le positionnement sur ce segment innovant aurait été extrêmement difficile, voire impossible.

L'acquisition de ce fonds de commerce a constitué un élément déterminant permettant d'accélérer les travaux de recherche et développement, déjà engagés, et de répondre aux exigences du marché et des réglementations en matière de mobilité connectée.

Produits à recevoir

Etat exprimé en euros		31/12/2023
Total des Produits à recevoir		250 742
Autres créances		250 742
<i>ETAT/SUBV.A RECEVOIR</i>	<i>249 500</i>	
<i>TAXES A PAYER</i>	<i>1 242</i>	



Charges à payer (avec détail)

Etat exprimé en euros	31/12/2023	31/12/2022	Variations	%
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières divers				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	277 662	267 723	9 940	3,71
Dettes fiscales et sociales	306 776	294 083	12 694	4,32
Dettes fournisseurs d'immobilisation				
Autres dettes		84 700	(84 700)	-100,00
TOTAL	584 439	646 506	(62 067)	-9,60

Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros		Période	Montants	31/12/2023
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION			22 544	22 544
Charges constatées d'avance - FINANCIERES				
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES				
TOTAL				22 544



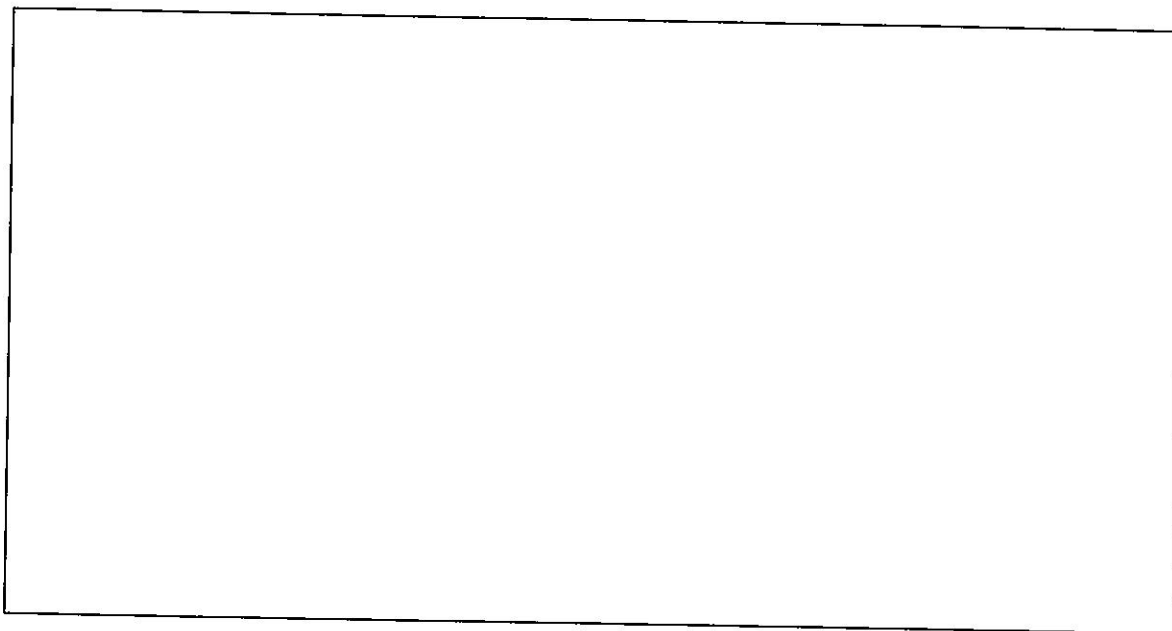
Capital social

Etat exprimé en euros		31/12/2023	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		44 731,00	19,4714	870 975,00
	Emises pendant l'exercice				
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		44 731,00	19,4714	870 975,00

Vik.

Ventilation du chiffre d'affaires

Etat exprimé en euros	France	Export	Total
Ventes de marchandises			
Production vendue de biens			
Production vendue de travaux			
Production vendue de services	547 955,85	990 652,24	1 538 608,09
TOTAL	547 955,85	990 652,24	1 538 608,09



V. H.

Effectif moyen

		31/12/2023	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		19,00	
	Professions intermédiaires			
	Employés			
	Ouvriers			
	TOTAL		19,00	



Annexe libre

Etat exprimé en euros

Engagements pris en matière de pension, retraites et engagements assimilés

Engagements	Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées			
Compléments de retraite pour personnel en activité			
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel à la retraite			
Indemnité de départ à la retraite et autres indemnités pour personnel en activité			326 556
TOTAL			326 556

Cette indemnité a été calculée en tenant compte des paramètres suivant :

Le taux d'actualisation retenu est de 3.17%.

Augmentation annuelle des salaires : 2% Constant

Taux de rotation retenu est 50 % au total de 16 à 50 ans

Le départ intervient à l'initiative du salarié.

La table de mortalité utilisée est la table réglementaire TV 88/90.

Test de dépréciation du fonds commercial

Compte tenu du cycle long du développement des produits et des perspectives positives de développement, la société n'a pas jugé nécessaire de déprécier le fonds commercial au delà de ce qui a été constaté.

La valeur du fonds de commerce racheté réside dans les multiples actifs incorporels qu'il comprend : notoriété, compétences, expertises, savoir-faire et potentiel de développement. Ce rachat a permis de positionner favorablement l'entreprise sur le marché du V2X, en garantissant une accélération significative de son développement et en assurant une pérennité et une création de valeur durable.

Ville.

Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros		31/12/2023
Total des produits exceptionnels		
Total des charges exceptionnelles		2 527,00
Charges exceptionnelles sur opération de gestion <i>P'nalit's, amendes fiscales et</i>	2 527,00	2 527,00
Résultat exceptionnel		(2 527,00)



Honoraires des Commissaires aux Comptes

Etat exprimé en euros

	31/12/2023	31/12/2022	%	%	31/12/2023	31/12/2022	%	%
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur	16 400,00	16 300,00	100,00	100,00				
Filiales intégrées globalement								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes								
Emetteur								
Filiales intégrées globalement								
Sous-total	16 400,00	16 300,00	100,00	100,00				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
Sous-total								
TOTAL	16 400,00	16 300,00	100,00	100,00				

V.M.

Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros	Capitaux propres clôture 31/12/2022	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/12/2023
Capital social	670 965,00			200 010,00	870 975,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	4 829 035,00				4 829 035,00
Ecart de réévaluation					
Réserve légale	67 096,90				67 096,90
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau	(2 453 528,97)	86 411,56			(2 367 117,41)
Résultat de l'exercice	86 411,56	(86 411,56)		(233 490,68)	(233 490,68)
Subventions d'investissement	750,00				750,00
Provisions réglementées					
TOTAL	3 200 729,49			(33 480,68)	3 167 248,81

Date de l'assemblée générale

Dividendes attribués

¹ dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 3 200 729,49

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 3 200 729,49

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 (33 480,68)

VMD.

Engagements financiers

Etat exprimé en euros		31/12/2023	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus				
Avals, cautions et garanties				
Cf. état Engagements financiers - Avals, cautions et garanties			425 415,88	
			425 415,88	
Engagements de crédit-bail				
Engagements en pensions, retraite et assimilés				
Autres engagements				
Total des engagements financiers (1)			425 415,88	
(1) Dont concernant :				
Les dirigeants				
Les filiales				
Les participations				
Les autres entreprises liées				

Détail - Avals, cautions et garanties

Engagements financiers - Avals, cautions et garanties	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Gage instruments financiers	25 662,88	
Caution	399 753,00	
Totalisation	425 415,88	



MARBEN PRODUCTS

Société par Actions Simplifiée

30 Rue Pasteur
92150 SURESNES

Rapport du Commissaire aux comptes sur les Comptes Annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

MARBEN PRODUCTS

Société par Actions Simplifiée

30 Rue Pasteur
92150 SURESNES

Rapport du Commissaire aux comptes sur les risques financiers, comptables et de gestion

Exercice clos le 31 décembre 2023

Au Président,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport sur les risques financiers, comptables et de gestion auxquels est exposée la société MARBEN PRODUCTS, relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2023. Nous avons effectué nos travaux selon la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévue à l'article L. 823-12-1 du code de commerce. Les risques financiers, comptable et de gestion correspondent à ceux identifiés dans le cadre de notre mission de certification des comptes et que nous estimons d'une importance suffisante pour être portés à votre connaissance.

Préalablement à l'émission du présent rapport, nous nous sommes entretenus avec vous des risques financiers, comptables et de gestion identifiés et de la pertinence des recommandations formulées.

En tant que société dans le secteur du conseil et du développement informatique, plusieurs risques financiers, comptables et de gestion peuvent affecter l'entreprise.

Voici une synthèse des principaux risques à prendre en compte :

1. Risques financiers :

1.1. Dépendance aux financements externes

- La recherche et le développement (R&D) dans le domaine du V2X nécessitent des investissements conséquents. Une forte dépendance aux financements publics (subventions, crédits d'impôt recherche) ou privés (levées de fonds, capital-risque) peut fragiliser la structure financière en cas de réduction de ces aides.

Stéphane PENDARIES

Horizon Victoire – 640 Avenue de Bredasque 13090 Aix en Provence - Téléphone : +33(0) 679 722 025
SIRET 820 097 731 0013 – NAF 6920Z

Inscrit sur la liste des Commissaires aux comptes de la cour d'appel d'Aix en Provence

Membre d'une association agréée par l'administration fiscale acceptant à ce titre le règlement des honoraires par chèques libellés à son nom

- Le risque de dilution des actionnaires en cas de levées de fonds successives doit être surveillé bien que ce risque ne soit pas d'actualité pour le moment.

1.2. Risque de rentabilité et de retour sur investissement

- Le secteur du V2X est encore en développement, avec une adoption progressive et des incertitudes réglementaires. Les projets en cours pourraient ne pas générer rapidement des revenus suffisants pour couvrir les coûts de développement.
- La société doit démontrer une capacité à transformer ses investissements en produits ou services rentables.

1.3. Risques liés aux clients et au marché

- Une concentration excessive du chiffre d'affaires sur quelques grands clients (constructeurs automobiles, équipementiers) expose l'entreprise à un risque de dépendance.
- La concurrence avec des grands groupes technologiques et des start-ups bien financées peut affecter les parts de marché et la pression sur les marges.

1.4. Risque de trésorerie

- Des cycles de paiement longs avec certains clients peuvent entraîner des tensions de trésorerie.
- Un suivi rigoureux du besoin en fonds de roulement (BFR) est nécessaire pour anticiper d'éventuels décalages de trésorerie.

2. Risques comptables :

2.1. Reconnaissance du chiffre d'affaires

- Le mode de facturation (temps vs. forfait vs. régie) peut influencer la reconnaissance du chiffre d'affaires. Une mauvaise application des règles comptables pourrait entraîner des écarts significatifs.
- Les éventuels contrats pluriannuels doivent être examinés pour éviter une reconnaissance anticipée des revenus.

2.2. Risques liés aux subventions et crédits d'impôt

- Les subventions et le Crédit d'Impôt Recherche (CIR) doivent être correctement comptabilisés et documentés afin d'éviter des redressements en cas de contrôle fiscal.
- Une revue des justifications des dépenses éligibles est essentielle pour prévenir tout risque de rejet.

2.3. Provision pour risques et engagements

- La société peut être exposée à des litiges liés aux droits de propriété intellectuelle ou à la responsabilité des logiciels développés.
- Une évaluation des provisions pour risques juridiques et commerciaux doit être réalisée régulièrement le cas échéant.

3. Risques de gestion :

3.1. Risques liés à la gestion de projet

- Les projets de développement logiciel en conduite autonome sont complexes et peuvent dépasser les budgets et délais initiaux.
- Un suivi rigoureux des indicateurs de performance (coût, délai, qualité) est nécessaire pour éviter des dérives.

3.2. Risques liés aux ressources humaines

- La société doit attirer et retenir des talents spécialisés (ingénieurs en IA, cybersécurité, communication V2X). Une forte rotation du personnel pourrait impacter la continuité des projets.
- Le recours à des sous-traitants ou consultants externes doit être encadré pour limiter les risques de dépendance et de confidentialité.

3.3. Conformité réglementaire et cybersécurité

- Le secteur du V2X étant fortement réglementé, la société doit veiller à la conformité de ses développements avec les normes en vigueur (ISO 26262, ISO 21434 pour la cybersécurité).
- Le risque de cyberattaques est un enjeu majeur, nécessitant la mise en place de mesures de protection et de tests de sécurité rigoureux.

3.4. Gouvernance et contrôle interne

- La mise en place d'un contrôle interne efficace est essentielle pour assurer la fiabilité des informations financières et la gestion des risques opérationnels.
- Une séparation claire des rôles entre les fonctions techniques, commerciales et financières permet de réduire les risques de fraude ou d'erreurs stratégiques.

Nous recommandons en tant que Commissaire aux comptes de veiller à la mise en place de contrôles internes efficaces et de veiller à une meilleure anticipation des risques.

Le présent rapport est établi dans le contexte décrit ci-avant. Ainsi, les risques financiers, comptables et de gestion identifiés et les recommandations formulées le cas échéant visant à réduire ces risques ne présentent pas un caractère exhaustif.

Aix en Provence, le 10/04/2025

Le Commissaire aux comptes

Stéphane PENDARIES



Stéphane PENDARIES

Horizon Victoire – 640 Avenue de Bredasque 13090 Aix en Provence - Téléphone : +33(0) 679 722 025

SIRET 820 097 731 0013 – NAF 6920Z

Inscrit sur la liste des Commissaires aux comptes de la cour d'appel d'Aix en Provence

Membre d'une association agréée par l'administration fiscale acceptant à ce titre le règlement des honoraires par chèques libellés à son nom