

CYCLABLE
Société par actions simplifiée au capital de 10.000 euros
Siège social : 20-26 rue Berjon, 69009 LYON
484 346 192 RCS LYON

DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE 30 SEPTEMBRE 2025

DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2024

DEUXIEME DÉCISION

L'associée unique décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 30 septembre 2024 s'élevant à - 75.411 euros de la manière suivante :

Perte de l'exercice : -75.411 euros
A affecter en totalité au poste « Report à nouveau ».

L'associée unique 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.

Conformément à la loi, l'associée unique constate qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents

Certifié conforme

La Présidente
Pour la société ANIMATION DEVELOPPEMENT DU RESEAU CYCLABLE
Madame Carol GEISMAR

Carol GEISMAR

✓ Certified by  yousign

Carol GEISMAR

✓ Certified by  youSign

Bilan Actif

		30/09/2024			30/09/2023
Etat exprimé en euros		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	Capital souscrit non appelé (I)				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	30 578	30 182	396	566
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
ACTIF CIRCULANT	Constructions				
	Installations techniques,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	68 097	31 992	36 105	38 723
	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	297		297	297
COMPTES DE REGULARISATION	Prêts				
	Autres immobilisations financières	19 421		19 421	18 272
	TOTAL (II)	118 392	62 174	56 218	57 857
	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises	747 759		747 759	1 530 864
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
COMPTES DE REGULARISATION	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	3 129 720		3 129 720	1 999 222
	Autres créances	36 508		36 508	131 439
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	153		153	153
	DISPONIBILITES	249 542		249 542	120 700
	Charges constatées d'avance	293 916		293 916	142 854
	TOTAL (III)	4 457 597		4 457 597	3 925 231
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		4 575 989	62 174	4 513 816	3 983 089
(1) dont droit au bail					
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an			19 421		18 272
(3) dont créances à plus d'un an					

Bilan Passif

Etat exprimé en euros		30/09/2024	30/09/2023
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	10 000	10 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
	Écarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	1 000	1 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(117 502)	(82 509)
	Résultat de l'exercice	(75 411)	(34 992)
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	(181 912)	(106 502)
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)		
	Emprunts et dettes financières divers (3)	1 456 016	1 883 311
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	7 303	6 611
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 051 660	1 609 759
	Dettes fiscales et sociales	523 600	159 309
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	657 149	430 600
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	4 695 728	4 089 590
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	4 513 816	3 983 089
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		(75 410,76)	(34 992,45)
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		3 232 410	4 082 979
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			
(3) Dont emprunts participatifs			

Compte de Résultat 1/2

COPIE CERTIFIEE CONFORME

		Etat exprimé en euros		30/09/2024	30/09/2023
		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises	10 923 177		10 923 177	11 162 990
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	648 393		648 393	736 030
	Montant net du chiffre d'affaires	11 571 570		11 571 570	11 899 020
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation			5 500	500
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges				1 598
	Autres produits			3	13
	Total des produits d'exploitation (1)			11 577 073	11 901 132
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises			9 744 963	10 198 466
	Variation de stock			783 105	561 826
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			736 623	828 045
	Impôts, taxes et versements assimilés			12 924	14 997
	Salaires et traitements			247 036	243 470
	Charges sociales du personnel			79 101	75 906
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			6 860	7 943
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				
	- sur actif circulant				
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			2 128	9
	Total des charges d'exploitation (2)			11 612 740	11 930 662
RESULTAT D'EXPLOITATION				(35 667)	(29 530)

Compte de Résultat 2/2

		Etat exprimé en euros	30/09/2024	30/09/2023
RESULTAT D'EXPLOITATION			(35 667)	(29 530)
Opéra. com.	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)		78 629	88 720
	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			78 629	88 720
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			
	Intérêts et charges assimilées (4)		103 672	91 423
	Différences négatives de change		3	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
Total des charges financières			103 674	91 423
RESULTAT FINANCIER			(25 045)	(2 703)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(60 712)	(32 233)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		1 754	13 109
	Sur opérations en capital			
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			
Total des produits exceptionnels			1 754	13 109
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion		16 453	15 869
	Sur opérations en capital			
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			
Total des charges exceptionnelles			16 453	15 869
RESULTAT EXCEPTIONNEL			(14 698)	(2 759)
PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BENEFICES				
TOTAL DES PRODUITS			11 657 456	12 002 961
TOTAL DES CHARGES			11 732 867	12 037 953
RESULTAT DE L'EXERCICE			(75 411)	(34 992)
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs			1 721	13 109
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs			3 649	15 319
(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.

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 et selon le règlement ANC 2014-03 dans sa version consolidée.

Le bilan de l'exercice présente un total de **4 513 816 euros**.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **11 657 456 euros** et un total **charges** de **11 732 867 euros**, dégageant ainsi un **résultat** de **-75 411 euros**.

L'exercice considéré débute le **01/10/2023** et finit le **30/09/2024**.

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

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 sont effectués de façon linéaire sur les durées suivantes :

- Logiciels : 2 ans
- Agencements et aménagements : 10 ans

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

- Matériel et mobilier de bureau : 3 ans

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire 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.

Stocks et en cours

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Une provision pour dépréciation des stocks est basée sur le délai de rotation des stocks et l'ancienneté du stock.

La méthode d'évaluation est le CUMP.

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.

Disponibilités

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

Achats

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

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

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

Honoraires du commissaire aux compte

Les honoraires du commissaire aux comptes s'élèvent à 8 000 euros sur l'exercice.

Continuité d'exploitation :

Origine des difficultés :

Jusqu'en 2019, le marché du cycle en France a été en croissance forte et régulière, grâce au développement du Vélo à Assistance Electrique (VAE), lui-même porté par de nombreux facteurs structurels comme l'évolution des politiques publiques vis-à-vis des modes de transports polluants et la création d'infrastructures urbaines dédiées au vélo.

Avec la Covid-19, la demande en vélos a augmenté encore plus en raison de différents facteurs : renforcement du pouvoir d'achat, peur des transports en commun, etc.

Or les fabricants de vélo n'ont pas eu la capacité d'y répondre, en raison de leurs difficultés à s'approvisionner en vélos complets ou en pièces détachées depuis l'Asie. Toutes les chaînes d'approvisionnement se sont trouvées perturbées par la pandémie et beaucoup d'usines asiatiques ont fermé plusieurs mois. Les distributeurs de vélos (dont Cyclable) se sont retrouvés en situation de pénurie de vélos et ont dû anticiper les commandes pour disposer de stocks disponibles, gonflant dans une certaine proportion artificiellement les carnets de commande des fabricants.

Face à cette demande importante, les fournisseurs se sont organisés pour augmenter considérablement leurs capacités de production et la fin de la politique « zéro covid » en Asie a libéré une quantité importante de pièces sur le marché européen, permettant un redémarrage des chaînes d'assemblage en Europe. Les vélos commandés par les distributeurs comme Cyclable sont ainsi arrivés massivement sur le marché français à partir de fin 2022.

Toutefois, la demande a ralenti à partir de début 2023, en raison de la baisse du pouvoir d'achat des particuliers liée à l'inflation, renforcée par la guerre en Ukraine.

L'intégralité de la filière, depuis les fabricants de pièces détachées jusqu'aux distributeurs de vélos, se sont retrouvés en situation de surstock depuis lors. Les distributeurs et les marques de vélos se voient contraints de multiplier les opérations de promotion pour écouler ces stocks, contribuant à une pression à la baisse des prix de vente et pesant sur le taux de marge des différents acteurs de la chaîne, en particulier les détaillants comme Cyclable.

Le marché devrait pouvoir s'assainir dans les prochains mois grâce à l'écoulement progressif des stocks et à la disparition, qui a débuté, des acteurs les plus fragiles de la distribution de vélos.

Dans ce contexte de marché difficile, le Groupe a subi principalement une baisse de son chiffre d'affaires mais également une érosion de son taux de marge brute, en raison des campagnes de promotion nécessaires à l'écoulement des stocks. L'EBITDA ressort ainsi à -1,5

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

m€ sur l'exercice FY24

Ces pertes importantes ont mis la trésorerie sous tension et ce malgré les actions commerciales qui ont permis de poursuivre l'écoulement des modèles surstockés, permettant une diminution des stocks de 1,6 m€ depuis septembre 2023.

Au vu des difficultés rencontrées, le Groupe a projeté la situation financière à venir laissant augurer un retour à l'équilibre à compter du T4 2026 grâce au retournement de la conjoncture et la rationalisation des acteurs du secteur.

La pérennité à long terme du Groupe n'est donc pas remise en cause, car positionné sur le marché structurellement porteur des mobilités dites « douces ».

Mesures prises pour assurer la continuité d'exploitation :

Depuis octobre 2024, un plan de retournement opérationnel est mis en œuvre comportant les actions suivantes :

- repositionnement de la marque,
- réactivation de la base de données clients,
- renégociations de fond avec les fournisseurs pour convenir de conditions commerciales plus avantageuses et d'augmentation de la marge,
- économies de coûts,
- extension du réseau de franchise.

En outre, les échéances de remboursements des emprunts bancaires ont été renégociées et CALCIUM a pour sa part anticipé un apport de fonds propres à réaliser via une augmentation de capital de 2.000.000 euros, dont 500.000 euros ont été apportés dès le 21 janvier 2025 par émission obligataire.

Par imputation sur l'augmentation de capital à intervenir, un apport complémentaire de 300K euros est intervenu via une avance en compte-courant d'associé consentie par CALCIUM le 22 avril 2025.

Ces ressources additionnelles permettent au Groupe Cyclable de déployer son plan d'action et de lui permettront de renouer avec la rentabilité en 2026. Ainsi, la continuité d'exploitation est assurée

Provision pour engagement retraite :

La société ne provisionne pas les engagements retraite dans les comptes. L'évaluation de cette provision au 30/09/2024 s'élève à 6 116 €.

Méthode de calcul retenue : droits proratisés temporis, taux d'actualisation de 3.5 %.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Chiffre d'affaires

L'activité de négoce entraîne une constatation du CA dès la vente d'une marchandise. Il n'y a aucun en-cours à constater.

Convention d'intégration fiscale :

Intégration fiscale avec la SAS ANIMATION DEVELOPPEMENT DU RESEAU CYCLABLE depuis le 01/10/2017.

COPIE CERTIFIEE CONFORME

Immobilisations

Etat exprimé en euros

Etat exprimé en euros		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 30/09/2024
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	30 578					30 578
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	30 578					30 578
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers	55 597		9 662		5 590	59 669
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier	8 428					8 428
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes							
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		64 025		9 662		5 590	68 097
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations						
	Autres titres immobilisés	297					297
	Prêts et autres immobilisations financières	18 272		1 149			19 421
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	18 568		1 149			19 717
TOTAL		113 171		10 811		5 590	118 392

--	--

Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 30/09/2024
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	30 012	170		30 182
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	30 012	170		30 182
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre				
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	16 997	6 567		23 564
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier	8 305	123		8 428
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	25 302	6 690		31 992
TOTAL		55 314	6 860		62 174

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 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

Etat exprimé en euros

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	30/09/2024
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				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	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				
	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières				
	Sur stocks et en-cours				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur comptes clients				
	Autres				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION					
TOTAL GENERAL					

Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles			
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

		30/09/2024	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	19 421	19 421	
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	3 129 720	3 129 720	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	93	93	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 766	1 766	
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	13 044	13 044	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	10 525	10 525	
	Débiteurs divers	11 079	11 079	
	Charges constatées d'avances	293 916	293 916	
TOTAL DES CREANCES		3 479 564	3 479 564	
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		30/09/2024	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)				
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	2 051 660	2 051 660		
	Personnel et comptes rattachés	16 375	16 375		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	22 887	22 887		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	482 015	482 015		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	2 323	2 323		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	1 456 016		1 456 016	
	Autres dettes	657 149	657 149		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES		4 688 425	3 232 410	1 456 016	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)		1 456 016			

Capital social

Etat exprimé en euros

30/09/2024

Nombre

Val. Nominale

Montant

ACTIONS / PARTS SOCIALES				
	Du capital social début exercice	100,00	100,0000	10 000,00
	Emises pendant l'exercice			
	Remboursées pendant l'exercice			
	Du capital social fin d'exercice	100,00	100,0000	10 000,00

Effectif moyen

COPIE CERTIFIEE CONFORME

	30/09/2024	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		
	Professions intermédiaires		
	Employés	7	
	Ouvriers		
	TOTAL	7	

--

CYCLABLE

Société par actions simplifiée
20-26 rue Berjon
69009 LYON
484 346 192 R.C.S. Lyon

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2024

Exelmans
Audit

Société d'expertise comptable inscrite au tableau
de l'ordre de Paris - Ile de France.

Membre indépendant de **EAI**
INTERNATIONAL

Société de commissariat aux comptes membre
de la compagnie régionale de Paris.

Exelmans Audit – 56, rue de Monceau - 75008 Paris
RCS Paris B 410 962 377 - code APE 6920Z - TVA n° FR 714 109 623 77.

CYCLABLE

Société par actions Simplifiée

20-26 rue Berjon

69009 LYON

484 346 192 R.C.S. Lyon

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2024

A l'associé unique de la société CYCLABLE,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société CYCLABLE relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} octobre 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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.

La note « Continuité d'exploitation » de l'annexe fait état des incertitudes pesant sur la continuité d'exploitation. Nous avons été conduits à examiner les dispositions envisagées à cet égard. Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables appliqués par votre société, nous avons examiné la situation de votre société au regard de l'incertitude pesant sur la continuité d'exploitation, et avons apprécié l'information donnée en annexe à ce titre.

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.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

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 président.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter 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

Paris, le 22 septembre 2025

Le commissaire aux comptes
Exelmans Audit

Signé par Julien Konopnicki
Le 22 sept. 2025



doc_Oq8g
tx_D2VJ8BdlJO4A

Julien KONOPNICKI

Bilan Actif

Etat exprimé en euros		30/09/2024			30/09/2023
		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	30 578	30 182	396	566
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
ACTIF CIRCULANT	Installations techniques,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	68 097	31 992	36 105	38 723
	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	297		297	297
	Prêts				
COMPTES DE REGULARISATION	Autres immobilisations financières	19 421		19 421	18 272
	TOTAL (II)	118 392	62 174	56 218	57 857
	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises	747 759		747 759	1 530 864
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
TOTAL ACTIF (I à VI)	Créances clients et comptes rattachés	3 129 720		3 129 720	1 999 222
	Autres créances	36 508		36 508	131 439
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	153		153	153
	DISPONIBILITES	249 542		249 542	120 700
	Charges constatées d'avance	293 916		293 916	142 854
	TOTAL (III)	4 457 597		4 457 597	3 925 231
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
	TOTAL ACTIF (I à VI)	4 575 989	62 174	4 513 816	3 983 089
(1) dont droit au bail					
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an				19 421	18 272
(3) dont créances à plus d'un an					

Bilan Passif

Etat exprimé en euros		30/09/2024	30/09/2023
Capitaux Propres	Capital social ou individuel Primes d'émission, de fusion, d'apport ... Ecart de réévaluation	10 000	10 000
	RESERVES		
	Réserve légale	1 000	1 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(117 502)	(82 509)
	Résultat de l'exercice	(75 411)	(34 992)
	Subventions d'investissement Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	(181 912)	(106 502)
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)		
	Emprunts et dettes financières divers (3)	1 456 016	1 883 311
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	7 303	6 611
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 051 660	1 609 759
	Dettes fiscales et sociales	523 600	159 309
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	657 149	430 600
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	4 695 728	4 089 590
	Ecart de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	4 513 816	3 983 089
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		(75 410,76)	(34 992,45)
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		3 232 410	4 082 979
(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		30/09/2024	30/09/2023
		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises	10 923 177		10 923 177	11 162 990
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	648 393		648 393	736 030
	Montant net du chiffre d'affaires	11 571 570		11 571 570	11 899 020
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation			5 500	500
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges				1 598
	Autres produits			3	13
	Total des produits d'exploitation (1)			11 577 073	11 901 132
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises			9 744 963	10 198 466
	Variation de stock			783 105	561 826
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			736 623	828 045
	Impôts, taxes et versements assimilés			12 924	14 997
	Salaires et traitements			247 036	243 470
	Charges sociales du personnel			79 101	75 906
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements : - sur immobilisations - charges d'exploitation à répartir			6 860	7 943
	Dotations aux dépréciations : - sur immobilisations - sur actif circulant				
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			2 128	9
	Total des charges d'exploitation (2)			11 612 740	11 930 662
RESULTAT D'EXPLOITATION				(35 667)	(29 530)

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros		30/09/2024	30/09/2023
RESULTAT D'EXPLOITATION		(35 667)	(29 530)
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 Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	78 629	88 720
	Total des produits financiers	78 629	88 720
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	103 672 3	91 423
	Total des charges financières	103 674	91 423
RESULTAT FINANCIER		(25 045)	(2 703)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(60 712)	(32 233)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	1 754	13 109
	Total des produits exceptionnels	1 754	13 109
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	16 453	15 869
	Total des charges exceptionnelles	16 453	15 869
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(14 698)	(2 759)
PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES			
TOTAL DES PRODUITS TOTAL DES CHARGES		11 657 456 11 732 867	12 002 961 12 037 953
RESULTAT DE L'EXERCICE		(75 411)	(34 992)
(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		1 721 3 649	13 109 15 319

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.

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 et selon le règlement ANC 2014-03 dans sa version consolidée.

Le bilan de l'exercice présente un total de **4 513 816 euros**.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **11 657 456 euros** et un total **charges** de **11 732 867 euros**, dégageant ainsi un **résultat** de **-75 411 euros**.

L'exercice considéré débute le **01/10/2023** et finit le **30/09/2024**.

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

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 sont effectués de façon linéaire sur les durées suivantes :

- Logiciels : 2 ans
- Agencements et aménagements : 10 ans

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

- Matériel et mobilier de bureau : 3 ans

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire 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.

Stocks et en cours

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Une provision pour dépréciation des stocks est basée sur le délai de rotation des stocks et l'ancienneté du stock.

La méthode d'évaluation est le CUMP.

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.

Disponibilités

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

Achats

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

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

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

Honoraires du commissaire aux compte

Les honoraires du commissaire aux comptes s'élèvent à 8 000 euros sur l'exercice.

Continuité d'exploitation :

Origine des difficultés :

Jusqu'en 2019, le marché du cycle en France a été en croissance forte et régulière, grâce au développement du Vélo à Assistance Electrique (VAE), lui-même porté par de nombreux facteurs structurels comme l'évolution des politiques publiques vis-à-vis des modes de transports polluants et la création d'infrastructures urbaines dédiées au vélo.

Avec la Covid-19, la demande en vélos a augmenté encore plus en raison de différents facteurs : renforcement du pouvoir d'achat, peur des transports en commun, etc.

Or les fabricants de vélo n'ont pas eu la capacité d'y répondre, en raison de leurs difficultés à s'approvisionner en vélos complets ou en pièces détachées depuis l'Asie. Toutes les chaînes d'approvisionnement se sont trouvées perturbées par la pandémie et beaucoup d'usines asiatiques ont fermé plusieurs mois. Les distributeurs de vélos (dont Cyclable) se sont retrouvés en situation de pénurie de vélos et ont dû anticiper les commandes pour disposer de stocks disponibles, gonflant dans une certaine proportion artificiellement les carnets de commande des fabricants.

Face à cette demande importante, les fournisseurs se sont organisés pour augmenter considérablement leurs capacités de production et la fin de la politique « zéro covid » en Asie a libéré une quantité importante de pièces sur le marché européen, permettant un redémarrage des chaînes d'assemblage en Europe. Les vélos commandés par les distributeurs comme Cyclable sont ainsi arrivés massivement sur le marché français à partir de fin 2022.

Toutefois, la demande a ralenti à partir de début 2023, en raison de la baisse du pouvoir d'achat des particuliers liée à l'inflation, renforcée par la guerre en Ukraine.

L'intégralité de la filière, depuis les fabricants de pièces détachées jusqu'aux distributeurs de vélos, se sont retrouvés en situation de surstock depuis lors. Les distributeurs et les marques de vélos se voient contraints de multiplier les opérations de promotion pour écouler ces stocks, contribuant à une pression à la baisse des prix de vente et pesant sur le taux de marge des différents acteurs de la chaîne, en particulier les détaillants comme Cyclable.

Le marché devrait pouvoir s'assainir dans les prochains mois grâce à l'écoulement progressif des stocks et à la disparition, qui a débuté, des acteurs les plus fragiles de la distribution de vélos.

Dans ce contexte de marché difficile, le Groupe a subi principalement une baisse de son chiffre d'affaires mais également une érosion de son taux de marge brute, en raison des campagnes de promotion nécessaires à l'écoulement des stocks. L'EBITDA ressort ainsi à -1,5

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

m€ sur l'exercice FY24

Ces pertes importantes ont mis la trésorerie sous tension et ce malgré les actions commerciales qui ont permis de poursuivre l'écoulement des modèles surstockés, permettant une diminution des stocks de 1,6 m€ depuis septembre 2023.

Au vu des difficultés rencontrées, le Groupe a projeté la situation financière à venir laissant augurer un retour à l'équilibre à compter du T4 2026 grâce au retournement de la conjoncture et la rationalisation des acteurs du secteur.

La pérennité à long terme du Groupe n'est donc pas remise en cause, car positionné sur le marché structurellement porteur des mobilités dites « douces ».

Mesures prises pour assurer la continuité d'exploitation :

Depuis octobre 2024, un plan de retournement opérationnel est mis en œuvre comportant les actions suivantes :

- repositionnement de la marque,
- réactivation de la base de données clients,
- renégociations de fond avec les fournisseurs pour convenir de conditions commerciales plus avantageuses et d'augmentation de la marge,
- économies de coûts,
- extension du réseau de franchise.

En outre, les échéances de remboursements des emprunts bancaires ont été renégociées et CALCIUM a pour sa part anticipé un apport de fonds propres à réaliser via une augmentation de capital de 2.000.000 euros, dont 500.000 euros ont été apportés dès le 21 janvier 2025 par émission obligataire.

Par imputation sur l'augmentation de capital à intervenir, un apport complémentaire de 300K euros est intervenu via une avance en compte-courant d'associé consentie par CALCIUM le 22 avril 2025.

Ces ressources additionnelles permettent au Groupe Cyclable de déployer son plan d'action et de lui permettront de renouer avec la rentabilité en 2026. Ainsi, la continuité d'exploitation est assurée

Provision pour engagement retraite :

La société ne provisionne pas les engagements retraite dans les comptes. L'évaluation de cette provision au 30/09/2024 s'élève à 6 116 €.

Méthode de calcul retenue : droits proratisés temporis, taux d'actualisation de 3.5 %.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Chiffre d'affaires

L'activité de négoce entraîne une constatation du CA dès la vente d'une marchandise. Il n'y a aucun en-cours à constater.

Convention d'intégration fiscale :

Intégration fiscale avec la SAS ANIMATION DEVELOPPEMENT DU RESEAU CYCLABLE depuis le 01/10/2017.

Immobilisations

Etat exprimé en euros

Etat exprimé en euros		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 30/09/2024
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	30 578					30 578
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	30 578					30 578
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers	55 597		9 662		5 590	59 669
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier	8 428					8 428
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	64 025		9 662		5 590	68 097
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations						
	Autres titres immobilisés	297					297
	Prêts et autres immobilisations financières	18 272		1 149			19 421
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	18 568		1 149			19 717
TOTAL		113 171		10 811		5 590	118 392

--	--

Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 30/09/2024
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	30 012	170		30 182
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	30 012	170		30 182
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	16 997	6 567		23 564
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier	8 305	123		8 428
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		25 302	6 690		31 992
TOTAL		55 314	6 860		62 174

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 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

Etat exprimé en euros

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	30/09/2024
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				
	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				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières				
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION				
TOTAL GENERAL					
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles					
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		30/09/2024	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	19 421	19 421	
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	3 129 720	3 129 720	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	93	93	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 766	1 766	
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	13 044	13 044	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	10 525	10 525	
	Débiteurs divers	11 079	11 079	
	Charges constatées d'avances	293 916	293 916	
	TOTAL DES CREANCES	3 479 564	3 479 564	
(1)	Prêts accordés en cours d'exercice			
(1)	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

		30/09/2024	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)				
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	2 051 660	2 051 660		
	Personnel et comptes rattachés	16 375	16 375		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	22 887	22 887		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	482 015	482 015		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	2 323	2 323		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	1 456 016		1 456 016	
	Autres dettes	657 149	657 149		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	4 688 425	3 232 410	1 456 016	
(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1)	Emprunts remboursés en cours d'exercice				
(2)	Emprunts dettes associés (personnes physiques)	1 456 016			

--	--	--	--	--	--

Capital social

Etat exprimé en euros		30/09/2024	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		100,00	100,0000	10 000,00
	Emises pendant l'exercice				
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		100,00	100,0000	10 000,00

Effectif moyen

		30/09/2024	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures			
	Professions intermédiaires			
	Employés		7	
	Ouvriers			
	TOTAL		7	

--