M&H CONCEPT
Société par actions simplifiée
au capital de 800.000 euros
Siège social : 14 route de Rumilly - Meythet
74960 ANNECY
512 266 156 RCS ANNECY

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 17 NOVEMBRE 2025

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2025

DEUXIEME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 juin 2025 s'élevant à 358.495,47 euros de la manière suivante :

En totalité au compte « autres réserves », 358.495,47 euros
Lequel est ainsi porté de 1.747.997,70 € à 2.106.493,17 €.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois exercices précédents.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 17 novembre 2025

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Certifié conforme
Le Président
M. Yannick CROZET

Désignation de l'entreprise SAS M ET H CONCEPT — Néant ☐ *

Adresse de l'entreprise 14 Route de Rumilly 74960 MEYTHET

Numéro SIRET * 5 1 2 2 6 6 1 5 6 0 0 0 3 7 — Durée de l'exercice en nombre de mois * 1 8 — Durée de l'exercice précédent * 1 2

ACTIF

			Brut 1		Amortissements - Provisions 2	Exercice N clos le 30062025 Net 3	Exercice N-1 clos le 31122023 Net 4
ACTIF IMMOBILISE	Immobilisations incorporelles	Fonds commercial *	010		012		
		Autres *	014		016		
	Immobilisations corporelles *		028	3 551	030	2 371	1 180	792
	Immobilisations financières * (1)		040	1 334 833	042	390 000	944 833	917 660
	Total I (5)		044	1 338 383	048	392 371	946 013	918 452
ACTIF CIRCULANT	STOCKS	Matières premières, approvisionnements, en cours de production *	050		052			
		Marchandises *	060	208 571	062		208 571	366 947
	Avances et acomptes versés sur commandes		064		066			
	Créances (2)	Clients et comptes rattachés*	068		070			
		Autres * (3)	072	2 695 335	074		2 695 335	2 411 299
	Valeurs mobilières de placement		080		082			
	Disponibilités		084	37 382	086		37 382	21 456
	Charges constatées d'avance *		092	643	094		643	886
	Total II		096	2 941 931	098		2 941 931	2 800 589
	Total général (I+II)		110	4 280 314	112	392 371	3 887 944	3 719 041

COPIE CONFORME A L'ORIGINAL

PASSIF

		Exercice N NET 1	Exercice N-1 NET 2
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel *	120	800 000	800 000
	Ecarts de réévaluation	124		
	Réserve légale	126	80 000	80 000
	Réserves réglementées*	130		
	Autres réserves (dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants * 131)	132	1 747 998	1 202 864
	Report à nouveau	134		
	Résultat de l'exercice	136	358 495	545 133
	Subventions d'investissement	137		
	Provisions réglementées	140		
	Total I	142	2 986 493	2 627 998
	Provisions pour risques et charges — **Total II**	154		
DETTES (4)	Emprunts et dettes assimilées	156	22 529	55 927
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	164		
	Fournisseurs et comptes rattachés	166	547	10 441
	Dettes fiscales et sociales (dt montant de la TVA) 169 5 643)	172	11 411	17 436
	Comptes courants d'associés	173	298 897	468 290
	Autres dettes	175	568 066	538 949
	Produits constatés d'avance	174		
	Total III	176	901 450	1 091 043
	Total général (I + II + III)	180	3 887 944	3 719 041

RENVOIS

(1)	Dont immobilisations financières à moins d'un an	193		(4)	Dont dettes à plus d'un an	195	
(2)	Dont créances à plus d'un an	197		(5)	Coût de revient des immobilisations acquises ou créées au cours de l'exercice *	182	27 933
(3)	Dont comptes courants d'associés débiteurs	199			Prix de vente hors TVA des immobilisations cédées au cours de l'exercice *	184	167

* Des explications concernant cette rubrique figurent dans la notice n° 2033-NOT.

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

Cegid Quadra

② COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ DE L'EXERCICE (en liste) N° 2033-B 2025

Désignation de l'entreprise SAS M ET H CONCEPT — Néant [ ] *

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

A - RÉSULTAT COMPTABLE

			Exercice N clos le 30 06 2025 (1)	Exercice N-1 clos le 31 12 2023 (2)
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises * (dont export et livraisons intracommunautaires 209)	210	185 000	
	Production vendue : biens (215)	214		
	Production vendue : services * (217)	218	276 000	197 600
	Production stockée * (Variation du stock en produits intermédiaires, produits finis et en cours de production)	222		
	Production immobilisée *	224		
	Subventions d'exploitation reçues	226		
	Autres produits	230	1 398	9 337
	Total des produits d'exploitation hors T.V.A. (I)	232	462 398	206 937
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises * (y compris droits de douane)	234	11 701	176 174
	Variation de stock (marchandises) *	236	158 377	(176 174)
	Achats de matières premières et autres approvisionnements * (y compris droits de douane)	238		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnement) *	240		
	Autres charges externes * : (dont crédit bail : - mobilier - immobilier)	242	62 771	46 184
	Impôts, taxes et versements assimilés (dont taxe professionnelle CFE et CVAE * 243 : 824)	244	1 828	1 526
	Rémunérations du personnel *	250	72 077	68 911
	Charges sociales (cf. renvoi 380)	252	23 140	29 790
	Dotations aux amortissements * (dont amortissement du fonds de commerce 255)	254	372	14 467
	Dotations aux provisions	256		
	Autres charges : dont provisions fiscales pour implantations commerciales à l'étranger * (259)	262	860	1 908
	Autres charges : dont cotisations versées aux organisations syndicales et professionnelles (260)			
	Total des charges d'exploitation (II)	264	331 126	162 786
	1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	270	131 272	44 151
PRODUITS ET CHARGES DIVERS	Produits financiers (III)	280	649 672	888 605
	Produits exceptionnels (IV)	290	3 107	82 000
	Charges financières (V)	294	391 314	391 157
	Charges exceptionnelle : dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art 217 octies) (347)	300		51 631
	Charges exceptionnelle : dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art 39 quinquies D) (348) (VI)			
	Impôts sur les bénéfices * (VII)	306	34 241	26 834
	2 - BÉNÉFICE OU PERTE : Produits (I+III+IV) - Charges (II+V+VI+VII)	310	358 495	545 133

B - RÉSULTAT FISCAL

Reporter le bénéfice comptable col. 1, le déficit comptable col. 2

		312	358 495	314
Réintégrations	Rémunérations et avantages personnels non déductibles *	316		
	Amortissements excédentaires (art. 39-4 C.G.I.) et autres amortissements non déductibles	318	6 252	
	Provisions non déductibles *	322	390 000	
	Impôts et taxes non déductibles * (cf. page 7 de la notice 2033.not)	324	34 241	
	Divers*, dont intérêts excédentaires des cptes-cts d'associés (247) ; Ecarts de valeurs liquidatives sur OPC* (248)	330	13 475	
	Fraction des loyers versés dans le cadre d'un crédit bail immobilier et de levée d'option ; (Part de loyers dispensés de réintégration 249)	251		
	Charges afférentes à l'activité relevant du régime optionnel de taxation au tonnage des entreprises de transport maritime	998		
	Résultat fiscal afférent à l'activité relevant du régime optionnel de taxation au tonnage des entreprises de transport maritime	999		
Déductions	Produits afférents à l'activité relevant du régime optionnel de taxation au tonnage des entreprises de transport maritime			997
	Entreprise nouvelles (44, sexies) (986) ; Zone franche urbaine (44 octies A) (987) ; Zones restructuration de la défense (44 terdecies) (127) ; Zones de revitalisation rurales (44 quindecies) (138)			342
	(FRR)France Ruralités Revitalisation(art.44 quindecies A) (181) ; Jeune entreprise innovante (44, sexies A) (989) ; Bassins d'emploi à redynamiser (art. 44 duodecies) (991)			
	Divers dont ZFA NG (44 quaterdecies) (345) ; Investissements et souscriptions outre-mer (344) ; Créance due au report en arrière du déficit (346) ; Bassins urbains à dynamiser-BUD (art. 44 sexdecies) (992)			350 640 000
	Déduction exceptionnelle (art 39 decies) A B C D E F G ; Zone de développement prioritaire (44 septdecies) (993)			
	RÉSULTAT FISCAL AVANT IMPUTATION DES DÉFICITS ANTÉRIEURS (Bénéfice col. 1 / Déficit col. 2)	352	162 463	354
Déficits	Déficit de l'exercice reporté en arriere : (Entreprises I.S. seulement)	356		
	Déficits antérieurs reportables : * ..... dont imputés sur le résultat :			360
	RÉSULTAT FISCAL APRES IMPUTATION DES DÉFICITS Bénéfice col. 1 Déficit col. 2	370	162 463	372

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 30/06/2025

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 3 887 943.61 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 460 999.94 Euros et dégageant un bénéfice de 358 495.47 Euros.

L'exercice a une durée de 18 mois, couvrant la période du 01/01/2024 au 30/06/2025.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La date de clôture de l'exercice social a été décalée au 30/06/2025.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 30/06/2025

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	3 498		760
TOTAL	3 498		760
Autres participations	1 307 660		27 173
TOTAL	1 307 660		27 173
TOTAL GENERAL	1 311 158		27 933

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		707	3 551	3 551
TOTAL		707	3 551	3 551
Autres participations			1 334 833	1 334 833
TOTAL			1 334 833	1 334 833
TOTAL GENERAL		707	1 338 383	1 338 383

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice		Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		2 706	372	707	2 371
TOTAL		2 706	372	707	2 371
TOTAL GENERAL		2 706	372	707	2 371
Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Matériel de bureau informatique mobilier	372				
TOTAL	372				
TOTAL GENERAL	372				

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 30/06/2025

Etat des provisions

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	390 000	390 000	390 000		390 000
TOTAL	390 000	390 000	390 000		390 000
TOTAL GENERAL	390 000	390 000	390 000		390 000
Dont dotations et reprises financières		390 000	390 000		

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Impôts sur les bénéfices	6 013	6 013	
Groupe et associés	2 685 055	2 685 055	
Débiteurs divers	4 267	4 267	
Charges constatées d'avance	643	643	
TOTAL	2 695 978	2 695 978	

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	4	4		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	22 525	22 525		
Fournisseurs et comptes rattachés	547	547		
Personnel et comptes rattachés	2 020	2 020		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 661	2 661		
Taxe sur la valeur ajoutée	5 643	5 643		
Autres impôts taxes et assimilés	1 086	1 086		
Groupe et associés	866 963	866 963		
TOTAL	901 450	901 450		
Emprunts remboursés en cours d'exercice	33 390			
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.	298 897			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions	5 714.2800	140			140

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 30/06/2025

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 50 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	10 à 20 ans
Installations techniques	Linéaire	5 à 10 ans
Matériels et outillages	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 à 10 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

Produits à recevoir

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4
Dettes fiscales et sociales	275
Total	279

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	643
Total	643

Blanc & Neveux

Société de Commissaires aux Comptes
inscrite sur la liste nationale
des Commissaires aux Comptes,
rattachée à la CRCC de Dauphiné-Savoie.

Rapport du Commissaire aux comptes

sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 juin 2025

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 " **M & H CONCEPT** " relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2025, 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 1er janvier 2024 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.

Une partie importante de l'actif de votre Société est constituée de titres de participation qui sont évalués conformément à la méthode indiquée au paragraphe « Titres immobilisés » de l'annexe aux comptes annuels. Sur la base des éléments disponibles à ce jour, nous avons vérifié l'approche retenue, les calculs effectués par la Société et nous avons apprécié les évaluations qui en résultent.

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

Vérifications spécifiques

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

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 Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement, prévues à l'article D.441-6 du Code de commerce, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

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.

Blanc & Neveux

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.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de Commissaire aux comptes, relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

A Annecy, le 31 octobre 2025

Commissaire aux comptes

BLANC & NEVEUX

Aurélien MAURICE



Blanc & Neveux

ANNEXE

DESCRIPTION DETAILLEE DES RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

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.

BILAN ACTIF

	ACTIF	Exercice N 30/06/2025 18			Exercice N-1 31/12/2023 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	**Immobilisations incorporelles**						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	3 551	2 371	1 180	792	388	48.92
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	1 334 833	390 000	944 833	917 660	27 173	2.96
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières						
	Total II	1 338 383	392 371	946 013	918 452	27 560	3.00
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	208 571		208 571	366 947	158 377-	43.16-
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés						
	Autres créances	2 695 335		2 695 335	2 411 299	284 036	11.78
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	37 382		37 382	21 456	15 926	74.23
Comptes de Régularisation	Charges constatées d'avance (3)	643		643	886	243-	27.41-
	Total III	2 941 931		2 941 931	2 800 589	141 342	5.05
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	4 280 314	392 371	3 887 944	3 719 041	168 903	4.54

BLANC & NEVEUX Société de Commissaires aux Comptes VISA POUR IDENTIFICATION

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

	PASSIF	Exercice N 30/06/2025 18	Exercice N-1 31/12/2023 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 800 000)	800 000	800 000		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport				
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	80 000	80 000		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	1 747 998	1 202 864	545 133	45.32
	Report à nouveau				
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	358 495	545 133	186 638-	34.24-
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
	Total I	2 986 493	2 627 998	358 495	13.64
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
	Total III				
DETTES (1)	**Dettes financières**				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	22 529	55 927	33 398-	59.72-
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	866 963	1 006 239	139 276-	13.84-
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	547	10 441	9 894-	94.76-
	Dettes fiscales et sociales	11 411	17 436	6 025-	34.56-
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes		1 000	1 000-	100.00-
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	901 450	1 091 043	189 593-	17.38-
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	3 887 944	3 719 041	168 903	4.54
	(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	901 450	1 057 335		

BLANC & NEVEUX Société de Commissaires aux Comptes VISA POUR IDENTIFICATION

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/06/2025 18			Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total	31/12/2023 12	Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises	185 000		185 000		185 000	
Production vendue de biens						
Production vendue de services	276 000		276 000	197 600	78 400	39.68
Chiffre d'affaires NET	461 000		461 000	197 600	263 400	133.30
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				9 330	9 330-	100.00-
Autres produits			744	7	737	NS
Total des Produits d'exploitation (I)			461 744	206 937	254 807	123.13
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises			11 701	176 174	164 473-	93.36-
Variation de stock (marchandises)			158 377	176 174-	334 551	189.90
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			62 771	46 184	16 587	35.92
Impôts, taxes et versements assimilés			1 828	1 526	302	19.80
Salaires et traitements			72 077	68 911	3 166	4.59
Charges sociales			23 140	29 790	6 650-	22.32-
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			372	14 467	14 095-	97.43-
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges			2	274	272-	99.14-
Total des Charges d'exploitation (II)			330 268	161 152	169 116	104.94
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			131 476	45 785	85 691	187.16
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			654		654	
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			858	1 634	776-	47.48-

BLANC & NEVEUX
VISA POUR IDENTIFICATION
Société de Commissaires aux Comptes

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/06/2025 18	Exercice N-1 31/12/2023 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	259 672	508 605	248 933-	48.94-
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	390 000	380 000	10 000	2.63
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	649 672	888 605	238 933-	26.89-
Charges financieres				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	390 000	390 000		
Intérêts et charges assimilées (4)	1 314	1 157	157	13.55
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	391 314	391 157	157	0.04
2. Résultat financier (V-VI)	258 358	497 447	239 090-	48.06-
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	389 630	541 599	151 969-	28.06-
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 940		2 940	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	167	82 000	81 833-	99.80-
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII	3 107	82 000	78 893-	96.21-
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		51 631	51 631-	100.00-
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII		51 631	51 631-	100.00-
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	3 107	30 369	27 262-	89.77-
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	34 241	26 834	7 407	27.60
Total des produits (I+III+V+VII)	1 115 176	1 177 542	62 365-	5.30-
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	756 681	632 408	124 273	19.65
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	358 495	545 133	186 638-	34.24-

BLANC & NEVEUX Société de Commissaires aux Comptes VISA POUR IDENTIFICATION

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées	9 663	8 601
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées		

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 30/06/2025

BLANC & NEVEUX
VISA POUR IDENTIFICATION
Société de Commissaires aux Comptes

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 3 887 943.61 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 460 999.94 Euros et dégageant un bénéfice de 358 495.47 Euros.

L'exercice a une durée de 18 mois, couvrant la période du 01/01/2024 au 30/06/2025.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La date de clôture de l'exercice social a été décalée au 30/06/2025.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 30/06/2025

BLANC & NEVEUX
VISA POUR IDENTIFICATION
Société de Commissaires aux Comptes

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	3 498		760
TOTAL	3 498		760
Autres participations	1 307 660		27 173
TOTAL	1 307 660		27 173
TOTAL GENERAL	1 311 158		27 933

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		707	3 551	3 551
TOTAL		707	3 551	3 551
Autres participations			1 334 833	1 334 833
TOTAL			1 334 833	1 334 833
TOTAL GENERAL		707	1 338 383	1 338 383

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	2 706	372	707	2 371
TOTAL	2 706	372	707	2 371
TOTAL GENERAL	2 706	372	707	2 371

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Matériel de bureau informatique mobilier	372				
TOTAL	372				
TOTAL GENERAL	372				

BLANC & NEVEUX
VISA POUR IDENTIFICATION
Société de Commissaires aux Comptes

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 30/06/2025

Etat des provisions

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	390 000	390 000	390 000		390 000
TOTAL	390 000	390 000	390 000		390 000
TOTAL GENERAL	390 000	390 000	390 000		390 000
Dont dotations et reprises financières		390 000	390 000		

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Impôts sur les bénéfices	6 013	6 013	
Groupe et associés	2 685 055	2 685 055	
Débiteurs divers	4 267	4 267	
Charges constatées d'avance	643	643	
TOTAL	2 695 978	2 695 978	

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	4	4		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	22 525	22 525		
Fournisseurs et comptes rattachés	547	547		
Personnel et comptes rattachés	2 020	2 020		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 661	2 661		
Taxe sur la valeur ajoutée	5 643	5 643		
Autres impôts taxes et assimilés	1 086	1 086		
Groupe et associés	866 963	866 963		
TOTAL	901 450	901 450		
Emprunts remboursés en cours d'exercice	33 390			
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.	298 897			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions	5 714.2800	140			140

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 30/06/2025

BLANC & NEVEUX
VISA POUR IDENTIFICATION
Société de Commissaires aux Comptes

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 50 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	10 à 20 ans
Installations techniques	Linéaire	5 à 10 ans
Matériels et outillages	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 à 10 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.
Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Produits à recevoir

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4
Dettes fiscales et sociales	275
Total	279

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 30/06/2025

BLANC & NEVEUX
VISA POUR IDENTIFICATION
Société de Commissaires aux Comptes

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	643
Total	643