

HORACE GESTION
SARL au capital de 1.623.680 €
12, rue des Patenottes – 91450 ETIOLLES
751 216 136 R.C.S. EVRY

DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 26 SEPTEMBRE 2025

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE
CLOS LE 30 JUIN 2025

.....

DEUXIÈME DECISION

L'Associé Unique décide d'imputer la perte nette comptable de l'exercice écoulé, soit (90.745) € en totalité au compte « Autres réserves » qui est ainsi ramené à 232.651 euros.

Par ailleurs, l'Associé Unique prend acte que les dividendes versés au titre des trois exercices précédents s'élèvent, en montant brut, à :

	Exercice clos le 30 juin 2022	Exercice clos le 30 juin 2023	Exercice clos le 30 juin 2024
Montant total des dividendes distribués	70.149 €	160.000 €	160.000 €
Dividende payé par part	0,43 €	0,99 € (montant arrondi)	0,99 € (montant arrondi)
Dividendes distribués éligibles à l'abattement (personnes physiques domiciliées fiscalement en France)	70.149€	160.000 €	160.000 €
Dividendes distribués non éligibles à l'abattement (personnes morales et personnes physiques non domiciliées fiscalement en France)	0 €	0 €	0 €

.....

Pour copie certifiée conforme
La Gérance

Signé par :

9F0119599939467...

HORACE GESTION
SARL au capital de 1.623.680 €
12, rue des Patenottes - 91450 ETIOLLES
751 216 136 R.C.S. EVRY

Comptes de l'exercice clos le 30 juin 2025
certifiés conformes et approuvés par l'Associé
Unique le 26 septembre 2025

Certifié conforme à l'original

Signé par :

9F011959939467...

Bilan

Bilan Actif

Bilan Actif	Du 01/07/2024 au 30/06/2025			Au 30/06/2024
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	3 137	1 260	1 877	1 569
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	191 951	58 320	133 631	404 833
Créances rattachées à des participations	79		79	179
Titres immobilisés de l'activité en portefeuille				
Autres titres immobilisés	1 212 979		1 212 979	1 016 125
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISÉ	1 408 146	59 580	1 348 566	1 422 706
Actif circulant				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En-cours de - De biens				
production : - De services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				349
Créances				
Clients et comptes rattachés				
Autres	1 198		1 198	593
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	109 647	10 044	99 603	109 647
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	465 764		465 764	631 516
Charges constatées d'avance				14
ACTIF CIRCULANT	576 609	10 044	566 565	742 119
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF	1 984 755	69 624	1 915 132	2 164 825

Bilan Passif

Bilan Passif	Du 01/07/2024		Du 01/07/2023
	Au 30/06/2025		Au 30/06/2024
Capitaux propres			
Capital social ou individuel (dont versé)	1 623 680	1 623 680	1 623 680
Prime d'émission, de fusion, d'apport			
Écarts de réévaluation			
Écart d'équivalence			
- Légale		56 599	54 531
Réserves :			
- Statutaires ou contractuelles			
- Réglementées		323 396	444 113
- Autres			
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		-90 745	41 351
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES	1 912 929	2 163 674	
Autres fonds propres			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour :			
- Risques			
- Charges			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes :			
- Au près des établissements de crédit			
- Financières diverses	350		100
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
- Fournisseurs et comptes rattachés	1 621		894
Dettes :			
- Fiscales et sociales	232		157
- Sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
EMPRUNTS ET DETTES	2 203	1 151	
Écarts de conversion passif			
TOTAL PASSIF	1 915 132	2 164 825	

Compte de résultat

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/07/2024 au 30/06/2025			Au 30/06/2024
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue :	- De biens			
	- De services			
Chiffre d'affaires net				
Production :	- Stockée			
	- Immobilisée			
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges				
Autres produits				
	PRODUITS D'EXPLOITATION			
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)				
Autres achats et charges externes *			10 537	12 733
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires et traitements				
Charges sociales			3 861	3 455
	- Amortissements sur immobilisations		950	310
	- Dépréciations sur immobilisations		58 320	
Dotations aux :	- Dépréciations sur actif circulant			
	- Provisions pour risques et charges			
Autres charges			49	
	CHARGES D'EXPLOITATION			
			73 717	16 497
* Y compris :	- Redevances de crédit-bail mobilier			
	- Redevances de crédit-bail immobilier			
	RÉSULTAT D'EXPLOITATION			
			-73 717	-16 497
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participation			6 119	25 535
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé			41 283	21 500
Autres intérêts et produits assimilés			3 327	23 987
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges				41 250
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	PRODUITS FINANCIERS			
			50 729	112 273
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			10 044	
Intérêts et charges assimilées				
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	CHARGES FINANCIÈRES			
			10 044	
	RÉSULTAT FINANCIER			
			40 685	112 273
	RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS			
			-33 031	95 776

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (suite)	Au 30/06/2025	Au 30/06/2024
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	154 563	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	154 563	
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	212 882	55 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	212 882	55 000
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-58 319	-55 000
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices	-605	-575
TOTAL DES PRODUITS	205 292	112 273
TOTAL DES CHARGES	296 038	70 922
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)	-90 745	41 351

Annexe

Règles et méthodes comptables

REGLES GENERALES D'ETABLISSEMENT DES COMPTES ANNUELS

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis selon le plan comptable général adopté par le règlement ANC 2014-03, à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect des règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels et conformément aux hypothèses de base :

- Image fidèle,
- Comparabilité, continuité de l'activité,
- Régularité et sincérité,
- Prudence,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations incorporelles et corporelles

Pour être inscrites au bilan, les immobilisations doivent être identifiables, porteuses d'avantages économiques futurs, contrôlées par l'entité et évaluées de façon fiable.

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entité, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement et de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue.

Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements et dépréciation des immobilisations

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire.

Toutefois, l'entité a retenu la durée d'usage en application des mesures de simplification offertes pour les PME.

Immobilisations financières

La valeur brute des immobilisations financières est constituée par le coût d'acquisition, y compris les frais accessoires, constitués des droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition, ou par la valeur d'apport.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence. La valeur d'inventaire d'une participation correspond à sa valeur d'utilité, laquelle est déterminée par référence aux capitaux propres, à l'actif net comptable corrigé, à la valeur de rendement et aux perspectives d'évolution générale.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Les dépréciations sont évaluées créance par créance.

Dettes

Les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Etat des immobilisations, amortissements et dépréciations

Immobilisations	Montant au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	2 470	1 258	591	3 137
Immobilisations financières	1 421 137	212 979	229 107	1 405 009
TOTAL	1 423 607	214 237	229 698	1 408 146

Amortissements	Montant au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	901	950	591	1 260
TOTAL	901	950	591	1 260

Dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières		58 320		58 320
TOTAL		58 320		58 320

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Réglementées				
- Reconstitution des gisements				
Provisions pour : - Investissements				
- Hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
Risques et charges				
- Litiges				
- Garanties données aux clients				
- Pertes sur marché à terme				
- Amendes et pénalités				
- Pertes de change				
Provisions pour : - Pensions et obligations				
- Impôts				
- Renouvellement des immobilisations				
- Gros entretien et grandes révisions				
- Charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Dépréciations				
- Incorporelles				
- Corporelles				
Immobilisations : - Titres mis en équivalence				
- Titres de participation		58 320		58 320
- Financières				
Sur stocks et en cours				
Sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciation		10 044		10 044
DÉPRÉCIATIONS		68 364		68 364
TOTAL GÉNÉRAL		68 364		68 364
- D'exploitation		58 320		
Dont dotations et reprises : - Financières		10 044		
- Exceptionnelles				
<i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i>				

Charges à payer et produits à recevoir

Charges à payer Incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2025	30/06/2024
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales	232	157
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	232	157

Produits à recevoir Inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2025	30/06/2024
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés	12 979	16 125
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	12 979	16 125

Etat des créances et dettes

Créances	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	79		79
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières			
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	1 180	1 180	
Taxe sur la valeur ajoutée			
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupes et associés			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	18	18	
Charges constatées d'avance			
TOTAL	1 277	1 198	79

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Dettes	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an	Échéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) :				
- À 1 an max. à l'origine				
- À plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 621	1 621		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	232	232		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	350	350		
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	2 203	2 203		

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1 - Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	162 368	10.00000	1 623 680
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1 + 2 - 3)	162 368	10.00000	1 623 680

Liste des filiales (plus de 50%) et participations (plus de 10%)

Filiales	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	-----	-----	-----	-----	-----
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat
	-----	-----	-----	-----	-----
Participations	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	-----	-----	-----	-----	-----
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat
	-----	-----	-----	-----	-----
507858918 SAS VIVEI	43 767	10.00	191 951		3 371 644
2-12 Rue des Pirogues de Bercy	-----	-----	-----	-----	-----
75012 PARIS	382 778		191 951		110 957