Docusign Envelope ID: 8CFD59F6-4AD9-4EEA-96A4-7C87BBF0C38E

ACAF
Société par actions simplifiée au capital de 500 000 euros
Siège social : 15 rue de Belledonne (38320) EYBENS

433 536 190 RCS GRENOBLE

« la « Société »

DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU 6 MAI 2025

DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

DEUXIEME DECISION

L'Associée unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élevant à 898 288 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	898 288 €
A titre de dividendes distribués à l'Associée unique, la somme de	300 000 €
Le solde au compte « Autres réserves » soit la somme de	598 288 €

L'Associée unique décide également d'affecter au compte « Autres Réserves » la totalité de la somme figurant au compte « Report à nouveau », soit 4 682 152 euros.

Le dividende sera mis en paiement au siège social dans les délais légaux.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société s'élèvent à 7 514 587 euros.

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice	Dividende	Montant éligible à un abattement de 40 %
31/12/2021	100 000 euros	-
31/12/2022	200 000 euros	-
31/12/2023	300 000 euros	-

Certifié conforme
Le Président

DocuSigned by:
ERIC SANGALLI
5C85EDCCF371401...

In Extenso
Experts-Comptables

ACAF
Société par actions simplifiée unipersonnelle
15, Rue de Belledonne
38 320 EYBENS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2024

IN EXTENSO
COGES
Siège social : 1 bis boulevard de la Chantourne 38700 La Tronche
SAS au capital de 420 000 euros
332 691 005 RCS GRENOBLE
Membre de la Compagnie Régionale des commissaires aux comptes de Grenoble
Membre du Conseil Régional de l'ordre des experts comptables de la région Rhône-Alpes

ACAF
Société par actions simplifiée unipersonnelle
15, Rue de Belledonne
38 320 EYBENS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2024

A l'assemblée générale de la société ACAF,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ACAF relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités 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 :

- La note « évaluation des produits et en cours » expose les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation de ces derniers. Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous avons examiné les modalités d'évaluation des produits ainsi que des en cours et nous nous sommes également assurés que la note fournit dans l'annexe est appropriée.

- Les fonds de commerce sont évalués selon les méthodes décrites dans la note « Fonds commercial » de l'annexe. Nos travaux ont notamment consisté à apprécier le caractère approprié des méthodes retenues, à vérifier par sondage les hypothèses retenues et les calculs effectués par votre société et à vérifier que l'annexe donne une information appropriée.

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 adressés à l'associée unique sur la situation financière et les comptes annuels.

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, pris en application de l'article L.441-6-1 dudit code, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le 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 ;

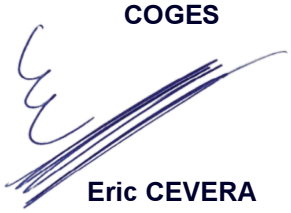
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- 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.

Fait à La Tronche, le 28 avril 2025
Le commissaire aux comptes
COGES



Eric CEVERA

Pièces annexées : Bilan, Compte de résultat, Annexe

Bilan Actif

		31/12/2024			31/12/2023
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE	**IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)	2 400 241		2 400 241	2 400 241
	Autres immobilisations incorporelles	3 780	3 507	273	606
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques,mat. et outillage indus.	523 146	414 474	108 671	90 742
	Autres immobilisations corporelles	1 266 071	966 360	299 711	201 055
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations				
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts	86 705		86 705	86 705
	Autres immobilisations financières	137 715		137 715	137 715
	TOTAL (II)	**4 417 658**	**1 384 342**	**3 033 316**	**2 917 063**
ACTIF CIRCULANT	**STOCKS ET EN-COURS**				
	Matières premières, approvisionnements	769 665		769 665	771 788
	En-cours de production de biens	6 335 566	228 231	6 107 335	6 580 185
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				90 556
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	8 631 250	666 857	7 964 393	8 674 898
	Autres créances	475 798		475 798	193 257
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	24 288		24 288	624 288
	DISPONIBILITES	3 889 827		3 889 827	2 789 439
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	66 453		66 453	95 564
	TOTAL (III)	**20 192 848**	**895 088**	**19 297 760**	**19 819 974**
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	TOTAL ACTIF (I à VI)	**24 610 506**	**2 279 430**	**22 331 076**	**22 737 038**

(1) dont droit au bail
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an
(3) dont créances à plus d'un an

Bilan Passif

		31/12/2024	31/12/2023
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	500 000	500 000
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...	522 519	522 519
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	50 000	50 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	1 161 628	1 161 628
	Report à nouveau	4 682 152	4 061 320
	Résultat de l'exercice	**898 288**	**920 832**
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	**7 814 587**	**7 216 299**
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques	577 265	657 624
	Provisions pour charges		
	Total des provisions	**577 265**	**657 624**
DETTES (1)	**DETTES FINANCIERES**		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	589 819	1 027 957
	Emprunts et dettes financières divers (3)	341 754	614 608
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		15 290
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 020 431	3 176 028
	Dettes fiscales et sociales	3 624 242	3 152 319
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	6 362 098	6 873 226
	Produits constatés d'avance (1)	880	3 686
	Total des dettes	**13 939 223**	**14 863 115**
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	**22 331 076**	**22 737 038**

	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	898 288,43	920 831,93
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	13 791 431	14 258 806
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		
(3)	Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat

		31/12/2024		31/12/2023	
		12 mois	%C.A.	12 mois	%C.A.
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	32 313 420	100,00	29 554 487	100,00
	Montant net du chiffre d'affaires	**32 313 420**	**100,00**	**29 554 487**	**100,00**
	Production stockée	(528 916)	-1,64	2 310 139	7,82
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation			2 400	0,01
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges	1 461 466	4,52	1 441 446	4,88
	Autres produits	10 064	0,03	660	
	Total des produits d'exploitation	**33 256 034**	**102,92**	**33 309 132**	**112,70**
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements	10 615 651	32,85	12 568 516	42,53
	Variation de stock	2 123	0,01	(19 491)	-0,07
	Autres achats et charges externes	8 010 688	24,79	7 055 798	23,87
	Impôts, taxes et versements assimilés	265 105	0,82	256 631	0,87
	Salaires et traitements	8 079 174	25,00	7 448 054	25,20
	Charges sociales du personnel	3 322 839	10,28	2 981 514	10,09
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 498 794	4,64	1 509 994	5,11
	Autres charges	46 284	0,14	24 781	0,08
	Total des charges d'exploitation	**31 840 658**	**98,54**	**31 825 796**	**107,69**
	RESULTAT D'EXPLOITATION	**1 415 376**	**4,38**	**1 483 336**	**5,02**
PRODUITS FINANCIERS Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée				
	Perte supportée ou bénéfice transféré				
	De participations (3)				
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)				
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	96 561	0,30	90 491	0,31
	Reprises sur provisions et dépréciations et transfert de charges				
	Différences positives de change				
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des produits financiers	**96 561**	**0,30**	**90 491**	**0,31**
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
	Intérêts et charges assimilées (4)	19 425	0,06	36 348	0,12
	Différences négatives de change				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des charges financières	**19 425**	**0,06**	**36 348**	**0,12**
	RESULTAT FINANCIER	**77 135**	**0,24**	**54 143**	**0,18**
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**1 492 511**	**4,62**	**1 537 479**	**5,20**
	Total des produits exceptionnels			**241**	
	Total des charges exceptionnelles	**389**		**4 642**	**0,02**
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	**(389)**		**(4 401)**	**-0,01**
	PARTICIPATION DES SALARIES	282 516	0,87	258 274	0,87
	IMPOTS SUR LES BENEFICES	311 318	0,96	353 972	1,20
	TOTAL DES PRODUITS	**33 352 594**	**103,22**	**33 399 864**	**113,01**
	TOTAL DES CHARGES	**32 454 306**	**100,44**	**32 479 032**	**109,90**
	RESULTAT DE L'EXERCICE	**898 288**	**2,78**	**920 832**	**3,12**

Règles et Méthodes Comptables

Le bilan de l'exercice présente un total de **22 331 076** euros**.**

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **33 352 594** euros et un total **charges** de **32 454 306** euros,dégageant ainsi un **résultat** de **898 288** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2024** et finit le **31/12/2024.**
Il a une durée de **12** mois.
L'exercice précédent, clos le 31/12/2023, avait une durée de 12 mois.

Les comptes annuels au **31/12/2024** ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2014-03 du 05/06/2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels, et des règlements du Comité de la Règlementation Comptable (CRC).

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

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

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations 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.

Conformément à la réglementation comptable sur les actifs et aux mesures de simplification mises en place pour les petites et moyennes entreprises, la société a choisi de maintenir des durées d'usage pour les biens non décomposés.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

Les durées et modes d'amortissement retenus sont les suivants :

- Matériels et outillages :	Linéaire, de 3 ans à 5 ans
- Installations générales, agencements :	Linéaire, de 2 ans à 15 ans

Règles et Méthodes Comptables

- Matériel de bureau et informatique : Linéaire, de 1 an à 3 ans
- Mobilier : Linéaire, de 3 ans à 5 ans

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais d'accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Stocks

- Méthode de valorisation utilisée :

  La valorisation des stocks se fait sur la base du coût d'acquisition des matières et marchandises et selon la méthode du "premier entré -premier sorti". Le cas échéant, le dernier prix d'achat connu est utilisé par mesure de simplification.

- Méthode de dépréciation utilisée :

  Lorsque la valeur de réalisation des stocks à la date d'arrêtés des comptes est inférieure à leur valeur d'inventaire, une provision pour dépréciation est pratiquée.

Travaux en cours

Les travaux en cours ont été évalués en tenant compte de l'avancement des travaux et en excluant les frais financiers. Les pertes connues sur les contrats déficitaires, dégagées à fin décembre 2024, ont été provisionnées.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Disponibilités

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

Intégration fiscale et impôts sur les bénéfices

La société a opté pour le régime de groupe, en application des dispositions de l'article 223-1A du CGI. Elle est la filiale d'un groupe fiscalement intégré dont la société mère est la société ERJO.

Une convention d'intégration précise la répartition des charges et économies d'impôts entre la société et le groupe.

Règles et Méthodes Comptables

Engagement de départ à la retraite

Les engagements envers le personnel de l'entreprise ne sont pas provisionnés, ils sont mentionnés le cas échéant en engagement hors bilan. La société a souscrit un contrat de prise en charge avec le groupe BPCE.

Ainsi, la dette actuarielle s'élève à **793 407 euros**. Les principaux paramètres retenus sont :

- Méthode de calcul : Méthode prospective ;
- Convention Collective Applicable : Métallurgie Isère et Hautes Alpes ;
- Table de mortalité utilisée : TF-TH 14/16 ;
- Taux d'actualisation retenu : 3,31 %,
- Augmentation des salaires : 2.50 % l'an (inflation comprise);
- Age de départ à la retraite : 65 à l'initiative du salarié.

Faits caractéristiques de l'exercice

Aucun fait significatif n'est à signaler sur l'exercice.

Immobilisations

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2024
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	2 404 021					2 404 021
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**2 404 021**					**2 404 021**
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agenct aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels	456 562		66 584			523 146
	Instal., agencement, aménagement divers	884 786		162 676			1 047 462
	Matériel de transport	67 090		2 123			69 213
	Matériel de bureau, mobilier	133 347		16 050			149 396
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**1 541 785**		**247 432**			**1 789 217**
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	224 420					224 420
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**224 420**					**224 420**
	TOTAL	**4 170 225**		**247 432**			**4 417 658**

Amortissements

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2024
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	3 174	333		3 507
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**3 174**	**333**		**3 507**
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre				
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels	365 820	48 654		414 474
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	725 408	56 047		781 455
	Matériel de transport	60 566	4 257		64 823
	Matériel de bureau, mobilier	98 194	21 887		120 081
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**1 249 988**	**130 846**		**1 380 834**
	TOTAL	**1 253 162**	**131 179**		**1 384 342**

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

Fonds Commercial

	31/12/2024	Observations
Achetés avec protection juridique		
Eléments acquis du fonds de commerce		
Fonds commerciaux réévalués	534 196	APS 34
Fonds commerciaux reçus en apport	1 866 045	dont Batilift et M2I
TOTAL	**2 400 241**	

Les fonds sont valorisés sur la base du nombre de contrat détenus par la société et une dépréciation est comptabilisée lorsque cette dernière devient inférieure à la valeur brute inscrite en comptabilté.

Capital social

	31/12/2024	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice	3 800,00	131,5789	500 000,00
	Emises pendant l'exercice			
	Remboursées pendant l'exercice			
	Du capital social fin d'exercice	**3 800,00**	**131,5789**	**500 000,00**

Variations des Capitaux Propres

	Capitaux propres clôture 31/12/2023	Affectation du résultat N-1 [1]	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice [2]	Capitaux propres clôture 31/12/2024
Capital social	500 000				500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	522 519				522 519
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale	50 000				50 000
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves	1 161 628				1 161 628
Report à nouveau	4 061 320	620 832			4 682 152
Résultat de l'exercice	920 832	(920 832)		898 288	898 288
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	**7 216 299**	**(300 000)**		**898 288**	**7 814 587**

Date de l'assemblée générale 23/04/2024
Dividendes attribués 300 000
[1] dont dividende provenant du résultat n-1 300 000
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 6 916 299
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 6 916 299
[2] Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice
Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure 598 288

Provisions

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2024
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges	637 784	561 068	637 784	561 068
	Pour garanties données aux clients	19 840	16 197	19 840	16 197
	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	**657 624**	**577 265**	**657 624**	**577 265**
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations : incorporelles				
	Sur immobilisations : corporelles				
	Sur immobilisations : des titres mis en équivalence				
	Sur immobilisations : titres de participation				
	Sur immobilisations : autres immo. financières				
	Sur stocks et en-cours	284 297	228 231	284 297	228 231
	Sur comptes clients	456 646	562 118	351 907	666 857
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	**740 943**	**790 349**	**636 204**	**895 088**
	TOTAL GENERAL	**1 398 567**	**1 367 614**	**1 293 828**	**1 472 353**

Dont dotations et reprises	- d'exploitation	1 367 614	1 293 828
	- 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

	31/12/2024	1 an au plus	plus d'1 an
Actif immobilisé	224 420		224 420
Actif circulant et charges constatées d'avances	9 173 501	9 173 501	
TOTAL	**9 397 921**	**9 173 501**	**224 420**

Dettes

	31/12/2024	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
Dettes auprès des établissements de crédit	589 819	442 027	147 792	
Dettes financières diverses	338 303	338 303		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 020 431	3 020 431		
Dettes fiscales et sociales	3 624 242	3 624 242		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	6 365 549	6 365 549		
Produits constatés d'avance	880	880		
TOTAL	**13 939 223**	**13 791 431**	**147 792**	

Effectif moyen

		31/12/2024	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		14	
	Professions intermédiaires		179	
	Employés		2	
	Ouvriers			
	TOTAL		**195**	

Engagements financiers

	31/12/2024	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Indemnités de fin de carrière		793 407	
		793 407	
Autres engagements			
Total des engagements financiers (1)		**793 407**	
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales			
Les participations			
Les autres entreprises liées			

Docusign Envelope ID: 8CFD59F6-4AD9-4EEA-96A4-7C87BBF0C38E

Copie certifiée conforme

Formulaire obligatoire (article 53 A du code général des impôts)

DocuSigned by: ELRIC SANGAU 5C85EDCCF371401...

BILAN - ACTIF

DGFiP N° 2050 2025

Désignation de l'entreprise : **SAS GROUPE ACAF**

Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * : 12

Adresse de l'entreprise : **15 RUE DE BELLEDONNE** **38320 EYBENS**

Durée de l'exercice précédent * : 12

Numéro SIRET * : 4 3 3 3 4 9 5 0 3 0 0 0 3 0

Néant ☐ *

			Brut 1		Amortissements, provisions 2	Exercice N, clos le, 31122024 Net 3	N-1 31122023 Net 4
		Capital souscrit non appelé (I)	AA				
ACTIF IMMOBILISE *	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC			
		Frais de développement*	CX	CQ			
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AC			
		Fonds commercial (1)	AH	AI			
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK			
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AC			
		Constructions	AP	AQ			
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS			
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU			
		Immobilisations en cours	AV	AW			
		Avances et acomptes	AX	AY			
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT			
		Autres participations	CU	1 879 130	CV	1 879 130	1 879 130
		Créances rattachées à des participations	BB	BC			
		Autres titres immobilisés	BD	BE			
		Prêts	BF	BG			
		Autres immobilisations financières *	BH	BI			
		TOTAL (II)	BJ	**1 879 130**	BK	**1 879 130**	**1 879 130**
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL		BM		
		En cours de production de biens	BN		BO		
		En cours de production de services	BP		BQ		
		Produits intermédiaires et finis	BR		BS		
		Marchandises	BT		BU		
		Avances et acomptes versés sur commandes	BV		BW		
	CREANCES	Clients et comptes rattachés (3) *	BX	213 990	BY	213 990	36 800
		Autres créances (3)	BZ	7 350	CA	7 350	
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC		
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : .....)	CD		CE		
		Disponibilités	CF	231 469	CG	231 469	198 731
Comptes de régularisation		Charges constatées d'avance (3) *	CH		CI		
		TOTAL (III)	CJ	**452 810**	CK	**452 810**	**235 531**
		Frais d'émission d'emprunt à étaler **(IV)**	CW				
		Primes de remboursement des obligations **(V)**	CM				
		Ecarts de conversion actif * **(VI)**	CN				
		TOTAL GENERAL (I à VI)	CO	**2 331 940**	1A	**2 331 940**	**2 114 661**

Renvois : (1) Dont droit au bail: | (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP | (3) Part à plus d'un an : CR

Clause de réserve de propriété: * Immobilisations : | Stocks : | Créances :

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Docusign Envelope ID: 8CFD59F6-4AD9-4EEA-96A4-7C87BBF0C38E

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

(2) BILAN - PASSIF avant répartition

DGFiP N° 2051 2025

Désignation de l'entreprise **SAS GROUPE ACAF** — Néant ☐ *

			Exercice N	Exercice N-1
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1) * (Dont versé : 324 600)	DA	324 600	324 600
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	450 579	450 579
	Ecarts de réévaluation (2) * (dont écart d'équivalence EK)	DC		
	Réserve légale (3)	DD	29 298	28 474
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG	556 633	540 987
	Report à nouveau	DH		
	RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	**90 892**	**16 471**
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK		
	TOTAL (I)	DL	**1 452 002**	**1 361 110**
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
	Avances conditionnées	DN		
	TOTAL (II)	DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP		
	Provisions pour charges	DQ		
	TOTAL (III)	DR		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	183 484	274 135
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	476 696	439 481
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	44 281	39 935
	Dettes fiscales et sociales	DY	175 477	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ		
	Autres dettes	EA		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB		
	TOTAL (IV)	EC	**879 938**	**753 551**
	Ecarts de conversion passif * **(V)**	ED		
	TOTAL GENERAL (I à V)	EE	**2 331 940**	**2 114 661**

RENVOIS				
(1)	Ecart de réévaluation incorporé au capital	1B		
(2)	Dont Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
	Dont Ecart de réévaluation libre	1D		
	Dont Réserve de réévaluation (1976)	1E		
(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF		
(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	788 498	571 397
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Docusign Envelope ID: 8CFD59F6-4AD9-4EEA-96A4-7C87BBF0C38E

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

(3) COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

DGFiP N° 2052 2025

Désignation de l'entreprise : **SAS GROUPE ACAF** — Néant ☐ *

			Exercice N					Exercice (N-1)
			France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB		FC		
	Production vendue biens*	FD		FE		FF		
	Production vendue services *	FG	485 846	FH		FI	485 846	
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	**485 846**	FK		FL	**485 846**	
	Production stockée *					FM		
	Production immobilisée *					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges * (9)					FP	13 391	
	Autres produits (1) (11)					FQ	1	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	**499 238**	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane) *					FS		
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) *					FU		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis) *					FW	50 018	43 462
	Impôts, taxes et versements assimilés *					FX	12 114	
	Salaires et traitements *					FY	303 089	
	Charges sociales (10)					FZ	138 326	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobili-sations - dotations aux amortissements * (14)					GA		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobili-sations - dotations aux provisions					GB		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur actif circulant : dotations aux provisions *					GC		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD		
	Autres charges (12)					GE	9	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	**503 555**	**43 462**
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)						GG	**(4 317)**	**(43 462)**
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée * **(III)**					GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré * **(IV)**					GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	136 590	136 590
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL		
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
	Total des produits financiers (V)					GP	**136 590**	**136 590**
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	38 736	76 658
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
	Total des charges financières (VI)					GU	**38 736**	**76 658**
2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	**97 854**	**59 932**
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	**93 538**	**16 471**

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Docusign Envelope ID: 8CFD59F6-4AD9-4EEA-96A4-7C87BBF0C38E

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

④ COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

DGFiP N° 2053 2025

Désignation de l'entreprise **SAS GROUPE ACAF** — Néant ☐ *

			Exercice N	Exercice N-1
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB		
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)	HG		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH		
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise **(IX)**		HJ	2 646	
Impôts sur les bénéfices * **(X)**		HK		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	**635 828**	**136 590**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	**544 937**	**120 120**
5 - BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)		HN	**90 892**	**16 471**

RENVOIS

(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
(2)	Dont produits de locations immobilières	HY		
	Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1G		
(3)	Dont - Crédit-bail mobilier *	HP		
	Dont - Crédit-bail immobilier	HQ		
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1H		
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	1J		136 590
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K		
(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX		
(6ter)	Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC		
	Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD		
(9)	Dont transferts de charges	A1	13 391	
(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS) A5	A2		
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
(13)	Dont primes et cotisations sociales personnelles facultatives A6 ____ obligatoires A9			
	dont cotisations facultatives Madelin A7 ____ dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8			
(14)	Dont montant de l'amortissement du fonds de commerce (art. 39, 1-2°, al.3)	HS		

(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :

	Exercice N	
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels

(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :

	Exercice N	
	Charges antérieures	Produits antérieurs

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Docusign Envelope ID: 8CFD59F6-4AD9-4EEA-96A4-7C87BBF0C38E

Règles et Méthodes Comptables

Le bilan de l'exercice présente un total de **2 331 940** euros**.**

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **635 828** euros et un total **charges** de **544 937** euros,dégageant ainsi un **résultat** de **90 892** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2024** et finit le **31/12/2024.**
Il a une durée de **12** mois.
L'exercice précédent, clos le **31/12/2023** avait une durée de 12 mois.

Les comptes annuels au 31/12/2024 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2014-03 du 05/06/2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels, et des règlements du Comité de la Règlementation Comptable (CRC).

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis par le Président.

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

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations 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.

Conformément à la réglementation comptable sur les actifs et aux mesures de simplification mises en place pour les petites et moyennes entreprises, la société a choisi de maintenir des durées d'usage pour les biens non décomposés.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

Docusign Envelope ID: 8CFD59F6-4AD9-4EEA-96A4-7C87BBF0C38E

Règles et Méthodes Comptables

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais d'accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Dettes

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Disponibilités

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

Faits caractéristiques de l'exercice

Aucun fait significatif n'est à signaler sur l'exercice.

Docusign Envelope ID: 8CFD59F6-4AD9-4EEA-96A4-7C87BBF0C38E

Immobilisations

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2024
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agenct aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	1 879 130					1 879 130
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières						
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**1 879 130**					**1 879 130**
	TOTAL	**1 879 130**					**1 879 130**

Titres de participation de la SAS FINANCIERE ERJO détenus directement pour 1 514 079€ et via un emprunt de titres auprès de la société SODIMAS pour 365 051€.

Docusign Envelope ID: 8CFD59F6-4AD9-4EEA-96A4-7C87BBF0C38E

Capital social

	31/12/2024	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice	3 246,00	100,0000	324 600,00
	Emises pendant l'exercice			
	Remboursées pendant l'exercice			
	Du capital social fin d'exercice	**3 246,00**	**100,0000**	**324 600,00**

Docusign Envelope ID: 8CFD59F6-4AD9-4EEA-96A4-7C87BBF0C38E

Variations des Capitaux Propres

	Capitaux propres clôture 31/12/2023	Affectation du résultat N-1 [1]	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice [2]	Capitaux propres clôture 31/12/2024
Capital social	324 600				324 600
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	450 579				450 579
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale	28 474	824			29 298
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves	540 987	15 647			556 633
Report à nouveau					
Résultat de l'exercice	16 471	(16 471)		90 892	90 892
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	**1 361 110**			**90 892**	**1 452 002**

Date de l'assemblée générale 23/04/2024
Dividendes attribués
[1] dont dividende provenant du résultat n-1
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 1 361 110
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 1 361 110
[2] Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice
Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure 90 892

Docusign Envelope ID: 8CFD59F6-4AD9-4EEA-96A4-7C87BBF0C38E

Filiales et participations

1/1

31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS FINANCIERE ERJO	1 646 729	4 322 701	80,35	1 879 130	1 879 130
2. Participations (10 à 50 %)					

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS FINANCIERE ERJO			3 253 447	769 987	170 000
2. Participations (10 à 50 %)					

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

Docusign Envelope ID: 8CFD59F6-4AD9-4EEA-96A4-7C87BBF0C38E

Créances

	31/12/2024	1 an au plus	plus d'1 an
Actif immobilisé			
Actif circulant et charges constatées d'avances	221 341	221 341	
TOTAL	**221 341**	**221 341**	

Dettes

	31/12/2024	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
Dettes auprès des établissements de crédit	183 484	92 044	91 440	
Dettes financières diverses	476 696	476 696		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	44 281	44 281		
Dettes fiscales et sociales	175 477	175 477		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	**879 938**	**788 498**	**91 440**	

Docusign Envelope ID: 8CFD59F6-4AD9-4EEA-96A4-7C87BBF0C38E

Charges à payer

		31/12/2024
Total des Charges à payer		**185 432**
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		**1 330**
INTERETS COURUS SUR EMPRUNT	*1 330*	
Emprunts et dettes financières divers		**111 645**
CHARGE A PAYER SUR EMPRUNT TITRES	*111 645*	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		**44 102**
FACTURES NON PARVENUES	*44 102*	
Dettes fiscales et sociales		**28 356**
PROVISION CONGES PAYES ET RTT	*10 636*	
PARTICIPATION / INTERESSEMENT A PAYER	*2 646*	
CHARGES SUR PROVISION CONGES PAYES ET RTT	*6 310*	
FORFAIT SOCIAL A PAYER	*529*	
CHARGE A PAYER TA LIBERATOIRE	*266*	
CHARGE A PAYER TAXE SUR LES SALAIRES	*7 968*	