Société ORIGAMI
31000 TOULOUSE

BILAN ACTIF

	ACTIF	Exercice N 31/12/2024 12			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						
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	28 944 104		28 944 104	29 012 957	68 853-	0.24-
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	2 537 994		2 537 994	2 537 994		
	Total II	31 482 098		31 482 098	31 550 951	68 853-	0.22-
ACTIF CIRCULANT	**Stocks et en cours**						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	5 612		5 612		5 612	
	Autres créances	968 525		968 525	1 215 237	246 712-	20.30-
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement	1 000 000		1 000 000		1 000 000	
	Disponibilités	468 202		468 202	2 154 504	1 686 302-	78.27-
	Charges constatées d'avance (3)						
	Total III	2 442 339		2 442 339	3 369 740	927 402-	27.52-
Comptes de Régularisation	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)	33 924 437		33 924 437	34 920 691	996 255-	2.85-

Copie certifiée conforme
Jean-Luc Barthet
Certified by yousign

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

BILAN PASSIF

	PASSIF	Exercice N 31/12/2024 12	Exercice N-1 31/12/2023 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 3 293 371)	3 293 371	1 340 000	1 953 371	145.77
	Primes d'émission, de fusion, d'apport				
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale				
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	0	2 678 348	2 678 348	100.00
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	728 826	738 281	9 455	1.28
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées	294 342	294 196	146	0.05
	Total I	2 858 886	1 782 434	4 641 320	260.39
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	19 428 596	19 902 754	474 158	2.38
	Concours bancaires courants	1 090	992	98	9.92
	Emprunts et dettes financières diverses	11 608 128	16 789 068	5 180 940	30.86
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	25 523	10 311	15 212	147.53
	Dettes fiscales et sociales	973		973	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	1 240		1 240	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	31 065 550	36 703 125	5 637 574	15.36
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	33 924 437	34 920 691	996 255	2.85
	(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	31 065 550	17 377 940		

Société ORIGAMI
31000 TOULOUSE

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2024 12			Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total	31/12/2023 12	Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services						
Chiffre d'affaires NET						
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges						
Autres produits						
Total des Produits d'exploitation (I)						
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			35 679	28 371	7 308	25.76
Impôts, taxes et versements assimilés			3 626	2 330	1 296	55.61
Salaires et traitements						
Charges sociales						
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements						
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges			0		0	
Total des Charges d'exploitation (II)			39 306	30 702	8 604	28.03
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			39 306-	30 702-	8 604-	28.03-
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

Copie certifiée conforme
Jean-Luc Barthet
Certified by yousign

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

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2024 12	Exercice N-1 31/12/2023 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	626 994	583 162	43 833	7.52
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	60 688		60 688	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	687 682	583 162	104 521	17.92
Charges financieres				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	1 377 056	1 252 814	124 242	9.92
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	1 377 056	1 252 814	124 242	9.92
2. Résultat financier (V-VI)	689 374-	669 652-	19 722-	2.95-
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	728 680-	700 354-	28 326-	4.04-
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII				
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	146	37 927	37 781-	99.62-
Total VIII	146	37 927	37 781-	99.62-
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	146-	37 927-	37 781	99.62
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	687 682	583 162	104 521	17.92
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 416 508	1 321 443	95 066	7.19
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	728 826-	738 281-	9 455	1.28

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

(3) Dont produits concernant les entreprises liées 583 162
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées 742 422

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
Faits caractéristiques de l'exercice	6
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	6
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	6
Permanence ou changement de méthodes	6
Informations générales complémentaires	6
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	7
Etat des provisions	7
Etat des échéances des créances et des dettes	8
Composition du capital social	8
Titres immobilisés	8
Evaluation des créances et des dettes	8
Disponibilités en Euros	9
Charges à payer	9
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	9
Honoraires des commissaires aux comptes	9
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Liste des filiales et participations	11

Copie certifiée conforme

Jean-Luc Barthet

Certified by yousign

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 33 924 436.67 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 0 Euros et dégageant un déficit de 728 826.17- Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Au courant de l'exercice, la société a procédé à une augmentation de capital de 5 370 000€ puis une réduction de capital en valeur de 3 416 629 €.
De plus, la SNC ST DOULCHARD PRES LE ROI a fait l'objet d'une TUP dans la société au 31 décembre 2024.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

{ Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France, telles que prévues par le Code de commerce (art. L.123-12 et suivants et R.123-172 à R.123-208) et par le Plan Comptable Général (règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014) homologué par arrêté du 8 septembre 2014, et modifié par le règlement 2016-07 du 04 novembre 2016 homologué par arrêté du 26 décembre 2016.

Permanence des méthodes

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

Informations générales complémentaires

Variation des capitaux propres :

Totaux capitaux propres au 31/12/2023 :	- 1 782 434 Euros
Augmentation de capital 2024 :	5 370 000 Euros
Report à nouveau avant réduction:	3 416 629 Euros
Réduction de capital 2024 :	- 3 416 629 Euros
Résultat de l'exercice 2024 :	- 728 826 Euros

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Provisions réglementées 2024 : 146 Euros
Totaux capitaux propres au 31/12/2024 : 2 858 886 Euros

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	29 012 957		258 975
TOTAL	29 012 957		258 975
TOTAL GENERAL	29 012 957		258 975

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations		327 828	28 944 104	28 944 104
TOTAL		327 828	28 944 104	28 944 104
TOTAL GENERAL		327 828	28 944 104	28 944 104

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	294 196	428	282		294 342
TOTAL	294 196	428	282		294 342
TOTAL GENERAL	294 196	428	282		294 342
Dont dotations et reprises exceptionnelles		146			

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	2 537 994	2 537 994	
Autres créances clients	5 612	5 612	
Taxe sur la valeur ajoutée	1 300	1 300	
Groupe et associés	966 734	966 734	
Débiteurs divers	491	491	
TOTAL	3 512 131	3 512 131	

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	104 501	104 501		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	19 325 185	471 346	18 853 839	
Fournisseurs et comptes rattachés	25 523	25 523		
Taxe sur la valeur ajoutée	973	973		
Groupe et associés	11 608 128	11 608 128		
Autres dettes	1 240	1 240		
TOTAL	31 065 550	12 211 711	18 853 839	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	471 346			

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	0.4908	1 340 000	5 370 000		6 710 000

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.

En fin d'exercice, sont évalués les risques liés aux titres de participation selon des critères liés notamment à :
-La valeur des capitaux propres de la filiale
-La valeur d'expertise du bien détenu par la filiale déterminée semestriellement

Dans le cas où la quote-part des capitaux propres des filiales détenues est positive ou que la valeur d'expertise est supérieure à la valeur comptable du bien, il n'y a pas lieu de constater une dépréciation.
Dans le cas contraire, il y a lieu d'analyser les cashflow générés par l'entité et l'estimation de la perte à terminaison qu'il convient de provisionner dans les comptes.

Evaluation des créances et des dettes

Evaluation des créances : Les comptes courants sont comptabilisés selon leur montant octroyé, et dépréciés sur la base de leurs montants recouvrables à un horizon de cession

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

donné.

Evaluation des dettes : Les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Disponibilités en Euros

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

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	104 501
Emprunts et dettes financières diverses	558 341
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	24 876
Total	687 718

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	1 377 056	687 682
Dont entreprises liées	558 341	626 994

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 16 063 euros.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société	Observations
				brute	nette						
A. Renseignements détaillés											
- Filiales détenues à + de 50%											
- SAS ORIGAMI BIS	1 000	3 274	100.00	1 000	1 000	107 087			426		
- SNC CHOLET AF3D	1 000	510 352	99.93	105 753	105 753	580 138		343 705	80 205		
- SNC VDB CROIX ST JACQUES	1 500	2 124 338	99.93	2 017 806	2 017 806	140 764		293 483	114 141	98 185	
- SNC CHOLET AF1AE	1 000	8 503 361	99.90	8 887 656	8 887 656			1 765 252	136 024		
- SNC CHOLET AF2D	1 000	3 414 745	99.90	3 709 940	3 709 940			940 374	80 813		
- SNC CHOLET ANJOU	1 000	233 670	99.90	332 877	332 877	93 359		87 010	1 699		
- SNC CHOLET LAYON PF	1 000	768 961	99.90	880 489	880 489			183 883	10 408		
- SNC CHOLET MICHELET	1 000	1 603 321	99.90	1 685 503	1 685 503			307 515	13 183		
- SNC LIBOURNE DE GAULLE 2	1 000	897 668	99.90	867 452	867 452			210 826	46 294	30 464	
- SNC LIBOURNE VERDET	1 000	3 250 761	99.90	3 625 500	3 625 500			756 668	15 531		
- SCI CHOLET LAYON 1	2 287	119 802	99.33	2 368 610	2 368 610			221 472	119 802	137 889	
- SCI CHOLET LAYON 2	152	76 113	99.00	1 210 643	1 210 643	45 386		130 799	76 113	70 569	
- SNC CHOLET ONTARIO TRACY	100	2 482 501	99.00	2 251 585	2 251 585			575 974	212 264	230 259	
- SNC LIBOURNE DE GAULLE 1	1 524	1 033 308	99.00	998 802	998 802			89 338	29 714	25 364	
- Participations détenues entre 10 et 50 %											
B. Renseignements globaux											
- Filiales non reprises en A											
- Participations non reprises en A											

KPMG SA
224 rue Carmin
CS 17610
31676 Labège

Origami S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024
Origami S.A.S.
11, allées du Président Roosevelt - 31000 Toulouse

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

KPMG SA
224 rue Carmin
CS 17610
31676 Labège

Origami S.A.S.

11, allées du Président Roosevelt - 31000 Toulouse

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

À la collectivité des Associés de la société Origami S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la collectivité des Associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Origami S.A.S. 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.

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

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.

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2024 s'établit à 28.944.104 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note "Complément d'information relatif au bilan – Titres immobilisés" de l'annexe.

Les autres créances, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2024 s'établit à 968.525 euros, sont comptabilisées selon le montant octroyé, et dépréciées sur la base de leurs montants recouvrables à un horizon de cession donné selon les modalités décrites dans la note "Complément d'information relatif au bilan – Evaluation des créances et des dettes" de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs actuelles, notamment à revoir l'actualisation des perspectives de rentabilité des activités concernées et de réalisation des objectifs, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles issues des plans stratégiques établis par chacune de ces activités sous le contrôle de la Direction générale.

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 de la Présidente et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du Code de commerce.

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 la Présidente.

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.

Labège, le 28 février 2025

KPMG S.A.



Pierre SUBREVILLE

Associé

BILAN ACTIF

	ACTIF	Exercice N 31/12/2024 12			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						
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	28 944 104		28 944 104	29 012 957	68 853-	0.24-
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	2 537 994		2 537 994	2 537 994		
	Total II	31 482 098		31 482 098	31 550 951	68 853-	0.22-
ACTIF CIRCULANT	**Stocks et en cours**						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	5 612		5 612		5 612	
	Autres créances	968 525		968 525	1 215 237	246 712-	20.30-
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement	1 000 000		1 000 000		1 000 000	
	Disponibilités	468 202		468 202	2 154 504	1 686 302-	78.27-
	Charges constatées d'avance (3)						
	Total III	2 442 339		2 442 339	3 369 740	927 402-	27.52-
Comptes de Régularisation	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)	33 924 437		33 924 437	34 920 691	996 255-	2.85-

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

BILAN PASSIF

	PASSIF	Exercice N 31/12/2024 12	Exercice N-1 31/12/2023 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 3 293 371)	3 293 371	1 340 000	1 953 371	145.77
	Primes d'émission, de fusion, d'apport				
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale				
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	0-	2 678 348-	2 678 348	100.00
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	728 826-	738 281-	9 455	1.28
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées	294 342	294 196	146	0.05
	Total I	2 858 886	1 782 434-	4 641 320	260.39
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	19 428 596	19 902 754	474 158-	2.38-
	Concours bancaires courants	1 090	992	98	9.92
	Emprunts et dettes financières diverses	11 608 128	16 789 068	5 180 940-	30.86-
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	25 523	10 311	15 212	147.53
	Dettes fiscales et sociales	973		973	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	1 240		1 240	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	31 065 550	36 703 125	5 637 574-	15.36-
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	33 924 437	34 920 691	996 255-	2.85-
	(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	12 211 711	17 377 940		

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2024 12			Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total	31/12/2023 12	Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services						
Chiffre d'affaires NET						
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges						
Autres produits						
Total des Produits d'exploitation (I)						
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			35 679	28 371	7 308	25.76
Impôts, taxes et versements assimilés			3 626	2 330	1 296	55.61
Salaires et traitements						
Charges sociales						
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements						
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges			0		0	
Total des Charges d'exploitation (II)			39 306	30 702	8 604	28.03
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			39 306-	30 702-	8 604-	28.03-
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

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

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2024 12	Exercice N-1 31/12/2023 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	626 994	583 162	43 833	7.52
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	60 688		60 688	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	687 682	583 162	104 521	17.92
Charges financieres				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	1 377 056	1 252 814	124 242	9.92
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	1 377 056	1 252 814	124 242	9.92
2. Résultat financier (V-VI)	689 374-	669 652-	19 722-	2.95-
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	728 680-	700 354-	28 326-	4.04-
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII				
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	146	37 927	37 781-	99.62-
Total VIII	146	37 927	37 781-	99.62-
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	146-	37 927-	37 781	99.62
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	687 682	583 162	104 521	17.92
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 416 508	1 321 443	95 066	7.19
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	728 826-	738 281-	9 455	1.28

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

(3) Dont produits concernant les entreprises liées	626 994	583 162
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées	558 341	742 422

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
Faits caractéristiques de l'exercice	6
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	6
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	6
Permanence ou changement de méthodes	6
Informations générales complémentaires	6
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	7
Etat des provisions	7
Etat des échéances des créances et des dettes	8
Composition du capital social	8
Titres immobilisés	8
Evaluation des créances et des dettes	8
Disponibilités en Euros	9
Charges à payer	9
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	9
Honoraires des commissaires aux comptes	9
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Liste des filiales et participations	11

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 33 924 436.67 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 0 Euros et dégageant un déficit de 728 826.17- Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Au courant de l'exercice, la société a procédé à une augmentation de capital de 5 370 000€ puis une réduction de capital en valeur de 3 416 629 €.
De plus, la SNC ST DOULCHARD PRES LE ROI a fait l'objet d'une TUP dans la société au 31 décembre 2024.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

{ Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France, telles que prévues par le Code de commerce (art. L.123-12 et suivants et R.123-172 à R.123-208) et par le Plan Comptable Général (règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014) homologué par arrêté du 8 septembre 2014, et modifié par le règlement 2016-07 du 04 novembre 2016 homologué par arrêté du 26 décembre 2016.

Permanence des méthodes

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

Informations générales complémentaires

Variation des capitaux propres :

Totaux capitaux propres au 31/12/2023 :	- 1 782 434 Euros
Augmentation de capital 2024 :	5 370 000 Euros
Report à nouveau avant réduction:	3 416 629 Euros
Réduction de capital 2024 :	- 3 416 629 Euros
Résultat de l'exercice 2024 :	- 728 826 Euros

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Provisions réglementées 2024 : 146 Euros
Totaux capitaux propres au 31/12/2024 : 2 858 886 Euros

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	29 012 957		258 975
TOTAL	29 012 957		258 975
TOTAL GENERAL	29 012 957		258 975

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations		327 828	28 944 104	28 944 104
TOTAL		327 828	28 944 104	28 944 104
TOTAL GENERAL		327 828	28 944 104	28 944 104

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	294 196	428	282		294 342
TOTAL	294 196	428	282		294 342
TOTAL GENERAL	294 196	428	282		294 342
Dont dotations et reprises exceptionnelles		146			

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	2 537 994	2 537 994	
Autres créances clients	5 612	5 612	
Taxe sur la valeur ajoutée	1 300	1 300	
Groupe et associés	966 734	966 734	
Débiteurs divers	491	491	
TOTAL	3 512 131	3 512 131	

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	104 501	104 501		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	19 325 185	471 346	18 853 839	
Fournisseurs et comptes rattachés	25 523	25 523		
Taxe sur la valeur ajoutée	973	973		
Groupe et associés	11 608 128	11 608 128		
Autres dettes	1 240	1 240		
TOTAL	31 065 550	12 211 711	18 853 839	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	471 346			

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	0.4908	1 340 000	5 370 000		6 710 000

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.

En fin d'exercice, sont évalués les risques liés aux titres de participation selon des critères liés notamment à :
-La valeur des capitaux propres de la filiale
-La valeur d'expertise du bien détenu par la filiale déterminée semestriellement

Dans le cas où la quote-part des capitaux propres des filiales détenues est positive ou que la valeur d'expertise est supérieure à la valeur comptable du bien, il n'y a pas lieu de constater une dépréciation.
Dans le cas contraire, il y a lieu d'analyser les cashflow générés par l'entité et l'estimation de la perte à terminaison qu'il convient de provisionner dans les comptes.

Evaluation des créances et des dettes

Evaluation des créances : Les comptes courants sont comptabilisés selon leur montant octroyé, et dépréciés sur la base de leurs montants recouvrables à un horizon de cession

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

donné.

Evaluation des dettes : Les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Disponibilités en Euros

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

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	104 501
Emprunts et dettes financières diverses	558 341
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	24 876
Total	687 718

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	1 377 056	687 682
Dont entreprises liées	558 341	626 994

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 16 063 euros.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société	Observations
				brute	nette						
A. Renseignements détaillés											
- Filiales détenues à + de 50%											
- SAS ORIGAMI BIS	1 000	3 274-	100.00	1 000	1 000	107 087			426		
- SNC CHOLET AF3D	1 000	510 352-	99.93	105 753	105 753	580 138		343 705	80 205-		
- SNC VDB CROIX ST JACQUES	1 500	2 124 338	99.93	2 017 806	2 017 806	140 764		293 483	114 141	98 185	
- SNC CHOLET AF1AE	1 000	8 503 361	99.90	8 887 656	8 887 656			1 765 252	136 024		
- SNC CHOLET AF2D	1 000	3 414 745	99.90	3 709 940	3 709 940			940 374	80 813		
- SNC CHOLET ANJOU	1 000	233 670	99.90	332 877	332 877	93 359		87 010	1 699		
- SNC CHOLET LAYON PF	1 000	768 961	99.90	880 489	880 489			183 883	10 408		
- SNC CHOLET MICHELET	1 000	1 603 321	99.90	1 685 503	1 685 503			307 515	13 183-		
- SNC LIBOURNE DE GAULLE 2	1 000	897 668	99.90	867 452	867 452			210 826	46 294	30 464	
- SNC LIBOURNE VERDET	1 000	3 250 761	99.90	3 625 500	3 625 500			756 668	15 531		
- SCI CHOLET LAYON 1	2 287	119 802	99.33	2 368 610	2 368 610			221 472	119 802	137 889	
- SCI CHOLET LAYON 2	152	76 113	99.00	1 210 643	1 210 643	45 386		130 799	76 113	70 569	
- SNC CHOLET ONTARIO TRACY	100	2 482 501	99.00	2 251 585	2 251 585			575 974	212 264	230 259	
- SNC LIBOURNE DE GAULLE 1	1 524	1 033 308	99.00	998 802	998 802			89 338	29 714	25 364	
- Participations détenues entre 10 et 50 %											
B. Renseignements globaux											
- Filiales non reprises en A											
- Participations non reprises en A											