LANONE
Société par actions simplifiée au capital de 25 600 122 euros
Siège social : 2 rue du Bois - Espace Ponant
Espace commercial "Grand Air"
54390 FROUARD

922 205 745 RCS NANCY

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU 26 MARS 2026

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

TROISIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 septembre 2025 s'élevant à 6 453 812,78 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	6 453 812,78 euros
Au compte « Réserve légale »	322 691,00 euros
Le solde, au compte « Autres Réserves »	6 131 121,78 euros

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

Vote de l'Assemblée Générale du 26 mars 2026

Cette résolution est adoptée à l'unanimité par les associés disposant du droit de vote.

Certifié conforme
Le Président
Alain ALAZARD



FIDUEST
PARTENAIRES CONSEIL

Comptes annuels

SAS LANONE

2 RUE DU BOIS ESPACE

54390 FROUARD

Exercice clos le : 30/09/2025

EXEMPLAIRE GREFFE

APE : 6630Z SIRET : 92220574500016

Sommaire

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Bilan Actif	***1***
Bilan Passif	***2***
Compte de Résultat 1/2	***3***
Compte de Résultat 2/2	***4***
ANNEXE LEGALE	***5***
Règles et méthodes comptables	***6***
Immobilisations	***8***
Créances et Dettes	***9***
Charges à payer (avec détail)	***10***
Charges constatées d'avance (avec détail)	***11***
Variations des capitaux propres	***12***
Capital social	***13***
Eléments concernant les entreprises liées	***14***
Filiales et participations 1	***15***
Honoraires des commissaires aux comptes	***16***

CERTIFIE CONFORME

Bilan Actif

		30/09/2025		30/09/2024
		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)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	25 714 500		25 714 500	25 721 998
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières				
	TOTAL (II)	25 714 500		25 714 500	25 721 998
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				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés				
	Autres créances	8 758 515		8 758 515	6 669 837
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				2 035 811
	DISPONIBILITES	280 908		280 908	2 486
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	1 037		1 037	1 015
	TOTAL (III)	9 040 460		9 040 460	8 709 149
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	TOTAL ACTIF (I à VI)	34 754 960		34 754 960	34 431 147
	(1) dont droit au bail				
	(2) dont immobilisations financières à moins d'un an				
	(3) dont créances à plus d'un an			8 758 515	5 310 000

CERTIFIE CONFORME

Bilan Passif

		30/09/2025	30/09/2024
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	25 600 122	25 600 122
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...		
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	119 485	
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	2 270 211	
	Report à nouveau		(17 556)
	Résultat de l'exercice	6 453 813	2 407 252
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	34 443 631	27 989 818
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)		
	Emprunts et dettes financières divers (3)	231 693	6 385 169
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 260	18 205
	Dettes fiscales et sociales	69 377	37 955
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes		
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	311 330	6 441 329
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	34 754 960	34 431 147
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	6 453 812,78	2 407 252,30
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	311 330	6 441 329
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		
(3)	Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat 1/2

			30/09/2025	30/09/2024
	France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises				
Production vendue (Biens)				
Production vendue (Services et Travaux)				
Montant net du chiffre d'affaires				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges				
Autres produits			128	
Total des produits d'exploitation (1)			128	
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises				
Variation de stock				
Achats de matières et autres approvisionnements				
Variation de stock				
Autres achats et charges externes			26 315	20 117
Impôts, taxes et versements assimilés			135	5 725
Salaires et traitements				
Charges sociales du personnel				
Cotisations personnelles de l'exploitant				
Dotations aux amortissements :				
- sur immobilisations				
- charges d'exploitation à répartir				
Dotations aux dépréciations :				
- sur immobilisations				
- sur actif circulant				
Dotations aux provisions				
Autres charges			10 329	6 063
Total des charges d'exploitation (2)			36 779	31 905
RESULTAT D'EXPLOITATION			(36 650)	(31 904)

Compte de Résultat 2/2

		30/09/2025	30/09/2024
	RESULTAT D'EXPLOITATION	(36 650)	(31 904)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)	6 595 838	2 452 812
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	49 149	35 811
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	4 090	730
	Total des produits financiers	6 649 076	2 489 354
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)	42 710	13 669
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des charges financières	42 710	13 669
	RESULTAT FINANCIER	6 606 366	2 475 685
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	6 569 716	2 443 780
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Total des produits exceptionnels		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital	9 998	
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Total des charges exceptionnelles	9 998	
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	(9 998)	
	PARTICIPATION DES SALARIES		
	IMPOTS SUR LES BENEFICES	105 905	36 528
	TOTAL DES PRODUITS	6 649 205	2 489 354
	TOTAL DES CHARGES	195 392	82 102
	RESULTAT DE L'EXERCICE	6 453 813	2 407 252

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) dont produits concernant les entreprises liées	6 595 838	2 452 812
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées	42 710	13 669

Etats financiers au 30/09/2025

ANNEXE LEGALE

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **34 754 960** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **6 649 205** euros et un total **charges** de **195 392** euros,dégageant ainsi un **résultat** de **6 453 813** euros.

L'exercice considéré débute le **01/10/2024** et finit le **30/09/2025.**
Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- indépendance des exercices.

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Règles et Méthodes Comptables

Aucune provision pour dépréciation n'a été constaté au 30/09/2025.

Disponibilités

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

Immobilisations

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 30/09/2025
			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	25 721 998		2 500		9 998	25 714 500
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières						
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	25 721 998		2 500		9 998	25 714 500
	TOTAL	25 721 998		2 500		9 998	25 714 500

Créances et Dettes

		30/09/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients			
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	8 758 515		8 758 515
	Débiteurs divers			
	Charges constatées d'avances	1 037	1 037	
	TOTAL DES CREANCES	8 759 552	1 037	8 758 515

(1) Prêts accordés en cours d'exercice
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)

		30/09/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)				
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	10 260	10 260		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Impôts sur les bénéfices	69 377	69 377		
	Taxes sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés				
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	231 693	231 693		
	Autres dettes				
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	311 330	311 330		

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)

Charges à payer (avec détail)

	30/09/2025	30/09/2024	Variations	%
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières divers	40 693	13 669	27 023	197,6
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 260	9 615	645	6,71
Dettes fiscales et sociales				
Dettes fournisseurs d'immobilisation				
Autres dettes				
TOTAL	50 953	23 284	27 668	118,8

Charges constatées d'avance (avec détail)

	30/09/2025	30/09/2024	Variations	%
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION	1 037	1 015	22	2,14
Charges constatées d'avance - FINANCIERES				
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES				
TOTAL	**1 037**	**1 015**	22	2,14

Variations des Capitaux Propres

	Capitaux propres clôture 30/09/2024	Affectation du résultat N-1 [1]	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice [2]	Capitaux propres clôture 30/09/2025
Capital social	25 600 122				25 600 122
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...					
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale		119 485			119 485
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves		2 270 211			2 270 211
Report à nouveau	(17 556)	17 556			
Résultat de l'exercice	2 407 252	(2 407 252)		6 453 813	6 453 813
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	27 989 818			6 453 813	34 443 631

Date de l'assemblée générale 13/03/2025

Dividendes attribués

[1] dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 27 989 818

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 27 989 818

[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 6 453 813

Capital social

ACTIONS / PARTS SOCIALES

	30/09/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
Du capital social début exercice		25 600 122,00	1,0000	25 600 122,00
Emises pendant l'exercice				
Remboursées pendant l'exercice				
Du capital social fin d'exercice		25 600 122,00	1,0000	25 600 122,00

Eléments concernant les entreprises liées et les participations

	30/09/2025	Entreprises liées	Entreprises avec lesquelles la société à un lien de participation
Actif immobilisé			
Avances et acomptes sur immobilisations			
Participations		25 714 500	
Créances rattachées à des participations			
Prêts et autres immobilisations financières			
Actif circulant			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances		8 598 515	
Capital souscrit appelé, non versé			
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Emprunts dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers		231 693	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits financiers			
Produits de participations		6 595 838	
Autres produits financiers			
Charges financières			
Charges financières		42 710	
Autres éléments			

Filiales et participations

	30/09/2025	Capitaux propres	Quotc-part détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés				
1. Filiales (Plus de 50 %)				
SAS FROUDIS		58 395 144	80,00	3 943 970
SCI ST GEORGES (1)		(25 238)	50,00	(25 391)
2. Participations (10 à 50 %)				
SC FINANCIERE 2SA (1)		318 117	10,00	(63 883)
SAS HOLDIP A2B (2)			25,00	
B. Renseignements globaux				
1. Filiales non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				
2. Participations non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				

(1) Clôture au 31.12.2024
(2) Premier exercice long clôture au 31.12.2025

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	30/09/2025	30/09/2024	%	%	30/09/2025	30/09/2024	%	%
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur VDB	**6 993**	**5 513**	**100,00**	**100,00**				
Filiales intégrées globalement								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes								
Emetteur VDB								
Filiales intégrées globalement								
Sous-total	6 993	5 513	100,00	100,00				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
Sous-total								
TOTAL	6 993	5 513	100,00	100,00				

Frédéric MAILLARD
42-46 rue Lamartine
80000 AMIENS
Expert-Comptable
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale
Des Hauts-de-France

VDB ET ASSOCIES
15 avenue Paul Claudel
80480 DURY
Représenté par :
Rachid AISSAOUI
Expert-Comptable
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale
Des Hauts-de-France

LANONE

Société par Actions Simplifiée
Au capital de 25 600 122 €

Siège social : 2 rue du Bois
54390 FROUARD

SIRET : 922 205 745 00016
APE : 66.30Z

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2025

Aux Associés de la Société LANONE,

I/ OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale en date du 12 janvier 2023, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Société LANONE, relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

II/ FONDEMENT DE L'OPINION

2.1 – REFERENTIEL 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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

2.2 - INDEPENDANCE

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 octobre 2024 à la date d'émission de notre rapport.

III/ JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, sur la présentation d'ensemble des comptes notamment en ce qui concerne les titres de participation et n'appellent pas de commentaire particulier.

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.

IV/ VÉRIFICATIONS SPECIFIQUES

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels, adressés aux Associés.

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.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

V/ 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.

VI/ RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES 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.

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

Fait AMIENS et DURY, le 4 mars 2026

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Frédéric MAILLARD



VDB ET ASSOCIES
Représenté par :
Rachid AISSAOUI



DESCRIPTION DÉTAILLÉE DES RESPONSABILITÉS

DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

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

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue s'ils reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Bilan Actif

		30/09/2025			30/09/2024
		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)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	25 714 500		25 714 500	25 721 998
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières				
	TOTAL (II)	25 714 500		25 714 500	25 721 998
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				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés				
	Autres créances	8 758 515		8 758 515	6 669 837
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				2 035 811
	DISPONIBILITES	280 908		280 908	2 486
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	1 037		1 037	1 015
	TOTAL (III)	9 040 460		9 040 460	8 709 149
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	TOTAL ACTIF (I à VI)	34 754 960		34 754 960	34 431 147
	(1) dont droit au bail				
	(2) dont immobilisations financières à moins d'un an				
	(3) dont créances à plus d'un an			8 758 515	5 310 000

SAS VDB et Associés Commissaire aux Comptes

Bilan Passif

		30/09/2025	30/09/2024
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	25 600 122	25 600 122
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...		
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	119 485	
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	2 270 211	
	Report à nouveau		(17 556)
	Résultat de l'exercice	6 453 813	2 407 252
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	34 443 631	27 989 818
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)		
	Emprunts et dettes financières divers (3)	231 693	6 385 169
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 260	18 205
	Dettes fiscales et sociales	69 377	37 955
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes		
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	311 330	6 441 329
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	34 754 960	34 431 147

	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	6 453 812,78	2 407 252,30
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	311 330	6 441 329
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		
(3)	Dont emprunts participatifs		

SA SUD et ASSOCIES Commissaire aux Comptes

Compte de Résultat 1/2

		30/09/2025	30/09/2024
		France / Exportation / 12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises		
	Production vendue (Biens)		
	Production vendue (Services et Travaux)		
	Montant net du chiffre d'affaires		
	Production stockée		
	Production immobilisée		
	Subventions d'exploitation		
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges		
	Autres produits	128	
	Total des produits d'exploitation (1)	128	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises		
	Variation de stock		
	Achats de matières et autres approvisionnements		
	Variation de stock		
	Autres achats et charges externes	26 315	20 117
	Impôts, taxes et versements assimilés	135	5 725
	Salaires et traitements		
	Charges sociales du personnel		
	Cotisations personnelles de l'exploitant		
	Dotations aux amortissements :		
	- sur immobilisations		
	- charges d'exploitation à répartir		
	Dotations aux dépréciations :		
	- sur immobilisations		
	- sur actif circulant		
	Dotations aux provisions		
	Autres charges	10 329	6 063
	Total des charges d'exploitation (2)	36 779	31 905
	RESULTAT D'EXPLOITATION	(36 650)	(31 904)

SAS VDB et ASSOCIÉS
Commissaire aux Comptes

Compte de Résultat 2/2

		30/09/2025	30/09/2024
	RESULTAT D'EXPLOITATION	(36 650)	(31 904)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)	6 595 838	2 452 812
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	49 149	35 811
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	4 090	730
	Total des produits financiers	6 649 076	2 489 354
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)	42 710	13 669
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des charges financières	42 710	13 669
	RESULTAT FINANCIER	6 606 366	2 475 685
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	6 569 716	2 443 780
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Total des produits exceptionnels		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital	9 998	
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Total des charges exceptionnelles	9 998	
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	(9 998)	
	PARTICIPATION DES SALARIES		
	IMPOTS SUR LES BENEFICES	105 905	36 528
	TOTAL DES PRODUITS	6 649 205	2 489 354
	TOTAL DES CHARGES	195 392	82 102
	RESULTAT DE L'EXERCICE	6 453 813	2 407 252

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) dont produits concernant les entreprises liées	6 595 838	2 452 812
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées	42 710	13 669

SAS VIAL et Associés Commissaire aux Comptes

Etats financiers au 30/09/2025

ANNEXE LEGALE

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaires aux Comptes

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **34 754 960** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **6 649 205** euros et un total **charges** de **195 392** euros,dégageant ainsi un **résultat** de **6 453 813** euros.

L'exercice considéré débute le **01/10/2024** et finit le **30/09/2025.**
Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- indépendance des exercices.

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Règles et Méthodes Comptables

Aucune provision pour dépréciation n'a été constaté au 30/09/2025.

Disponibilités

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

SAS VDB et ASSOCIES Commissaire aux Comptes

Immobilisations

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 30/09/2025
			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	25 721 998		2 500		9 998	25 714 500
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières						
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	25 721 998		2 500		9 998	25 714 500
	TOTAL	25 721 998		2 500		9 998	25 714 500

SAS VDB et ASSOCIES Commissaires aux Comptes

Créances et Dettes

		30/09/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients			
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	8 758 515		8 758 515
	Débiteurs divers			
	Charges constatées d'avances	1 037	1 037	
	TOTAL DES CREANCES	8 759 552	1 037	8 758 515

(1) Prêts accordés en cours d'exercice
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)

		30/09/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)				
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	10 260	10 260		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Impôts sur les bénéfices	69 377	69 377		
	Taxes sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés				
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	231 693	231 693		
	Autres dettes				
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	311 330	311 330		

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)

SAS VDB et ASSOCIES Commissaire aux comptes

Charges à payer (avec détail)

	30/09/2025	30/09/2024	Variations	%
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières divers	40 693	13 669	27 023	197,6
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 260	9 615	645	6,71
Dettes fiscales et sociales				
Dettes fournisseurs d'immobilisation				
Autres dettes				
TOTAL	50 953	23 284	27 668	118,8

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Charges constatées d'avance (avec détail)

	30/09/2025	30/09/2024	Variations	%
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION	1 037	1 015	22	2,14
Charges constatées d'avance - FINANCIERES				
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES				
TOTAL	**1 037**	**1 015**	22	2,14

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Variations des Capitaux Propres

	Capitaux propres clôture 30/09/2024	Affectation du résultat N-1 [1]	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice [2]	Capitaux propres clôture 30/09/2025
Capital social	25 600 122				25 600 122
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...					
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale		119 485			119 485
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves		2 270 211			2 270 211
Report à nouveau	(17 556)	17 556			
Résultat de l'exercice	2 407 252	(2 407 252)		6 453 813	6 453 813
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	27 989 818			6 453 813	34 443 631

Date de l'assemblée générale 13/03/2025

Dividendes attribués

[1] dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1	27 989 818
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif	27 989 818

[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	6 453 813

SCP VDB et ASSOCIES
Commissaires aux Comptes

Capital social

	30/09/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice	25 600 122,00	1,0000	25 600 122,00
	Emises pendant l'exercice			
	Remboursées pendant l'exercice			
	Du capital social fin d'exercice	25 600 122,00	1,0000	25 600 122,00

SAS VDB et Associés Commissaires aux Comptes

Eléments concernant les entreprises liées et les participations

	30/09/2025	Entreprises liées	Entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation
Actif immobilisé			
Avances et acomptes sur immobilisations			
Participations		25 714 500	
Créances rattachées à des participations			
Prêts et autres immobilisations financières			
Actif circulant			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances		8 598 515	
Capital souscrit appelé, non versé			
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers		231 693	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits financiers			
Produits de participations		6 595 838	
Autres produits financiers			
Charges financières			
Charges financières		42 710	
Autres éléments			

SAS VDS et ASSOCIES
Commissaires aux Comptes

Filiales et participations

	30/09/2025	Capitaux propres	Quote-part détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés				
1. Filiales (Plus de 50 %)				
SAS FROUDIS		58 395 144	80,00	3 943 970
SCI ST GEORGES (1)		(25 238)	50,00	(25 391)
2. Participations (10 à 50 %)				
SC FINANCIERE 2SA (1)		318 117	10,00	(63 883)
SAS HOLDIPA2B (2)			25,00	
B. Renseignements globaux				
1. Filiales non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				
2. Participations non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				

(1) Clôture au 31.12.2024
(2) Premier exercice long clôture au 31.12.2025

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	30/09/2025	30/09/2024	%	%	30/09/2025	30/09/2024	%	%
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur VDB	6 993	5 513	100,00	100,00				
Filiales intégrées globalement								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes								
Emetteur VDB								
Filiales intégrées globalement								
Sous-total	6 993	5 513	100,00	100,00				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
Sous-total								
TOTAL	6 993	5 513	100,00	100,00				

S.A.S. VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes