



COMPTES ANNUELS

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

SAS GLOBAL STRUCTURING

BUSINESS CANNES
29 Boulevard de la Ferrage
06414 CANNES CEDEX

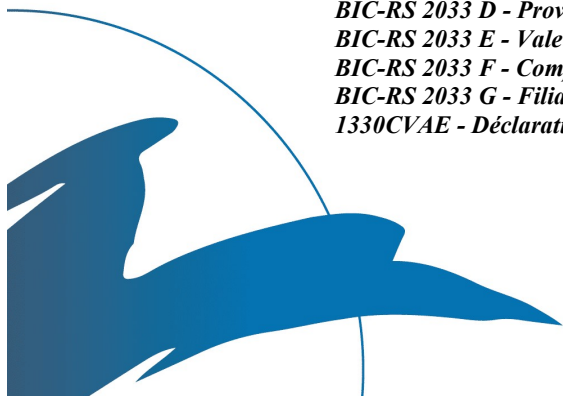
www.groupetrial.com



SOMMAIRE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

<i>Attestation de présentation des comptes</i>	1
<i>Bilan Actif</i>	2
<i>Bilan Passif</i>	3
<i>Compte de Résultat 1/2</i>	4
<i>Compte de Résultat 2/2</i>	5
<i>Soldes Intermédiaires de Gestion</i>	6
<i>Détail de l'Actif</i>	7
<i>Détail du Passif</i>	8
<i>Détail du Compte de Résultat</i>	10
ANNEXES	12
<i>Règles et méthodes comptables</i>	13
<i>Immobilisations</i>	27
<i>Amortissements</i>	28
<i>Provisions</i>	29
<i>Créances et dettes</i>	30
<i>Charges constatées d'avance (avec détail)</i>	31
<i>Charges constatées d'avance (détail)</i>	32
<i>Capital social</i>	33
<i>Charges à payer (avec détail)</i>	34
<i>Charges à payer (détail)</i>	35
IMPRIMES FISCAUX	36
<i>BIC - Déclaration 2065 - Impôt sur les Sociétés</i>	37
<i>BIC - Déclaration 2065 Bis- Impôt sur les Sociétés</i>	38
<i>BIC - Déclaration 2065 BisSuite - Impôt sur les Sociétés</i>	39
<i>BIC-RS 2033 A - Bilan</i>	40
<i>BIC-RS 2033 B - Compte de résultat</i>	41
<i>2033B - Divers à réintégrer</i>	42
<i>2033B - Divers à déduire</i>	43
<i>BIC-RS 2033 C - Immobilisations Amortissements</i>	44
<i>BIC-RS 2033 D - Provisions Déficits</i>	45
<i>BIC-RS 2033 E - Valeur ajoutée</i>	46
<i>BIC-RS 2033 F - Composition du capital social /1</i>	47
<i>BIC-RS 2033 G - Filiales et participations /1</i>	48
<i>1330CVAE - Déclaration de la valeur ajoutée</i>	49



Attestation de présentation des comptes

En notre qualité d'expert-comptable et conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de l'entreprise **SAS GLOBAL STRUCTURING** relatifs à l'exercice du **01/01/2025** au **31/12/2025**, qui se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan :	282 861 euros
Chiffre d'affaires :	0 euros
Résultat net comptable :	-152 950 euros

Nos diligences ont été réalisées conformément à la norme professionnelle de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation des comptes qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels pris dans leur ensemble tels qu'ils sont joints à la présente attestation.

Fait à Antibes
Le 17/05/2026

Signé par Audrey Bonelli
Le 17 mai 2026

Signature



doc_o7bg
tx_dKIMQZbAqg5A

Bilan Actif

		31/12/2025			31/12/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Règlement ANC 2022-06					
ACTIF IMMOBILISE	Capital souscrit non appelé (I)				
	Frais d'établissement (II)				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Imm. inc. en cours, avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
Constructions					
Installations tech.,mat. et outillage indus.					
Autres immobilisations corporelles					
Imm. corp. en cours, avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (1)					
Participations					
Créances rattachées à des participations					
Titres imm. de l'activité de portefeuille					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	145		145	145	
Total de l'actif immobilisé (III)		145		145	145
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières et autres approvisionnements				
	En-cours de production				
	Produits finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (2)				
	Créances clients et comptes rattachés				
	Autres créances	2 100		2 100	
	Charges constatées d'avance	381		381	318
Capital souscrit appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
Actions propres					
Autres titres	58 373	32 715	25 658	(17 111)	
Instruments financ. à terme et jetons détenus Disponibilités	254 577		254 577	214 052	
Total de l'actif circulant (IV)		315 431	32 715	282 716	197 258
COMPTE DE REGULARISATION	Frais d'émission des emprunts (V)				
	Primes de remboursement des emprunts (VI)				
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation Actif (VII)				
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I à VII)		315 576	32 715	282 861	197 403

(1) dont immobilisations financières à moins d'un an

145

145

(2) dont créances à moins d'un an

2 626

463

Bilan Passif

		31/12/2025	31/12/2024
Règlement ANC 2022-06			
Capitaux Propres	Capital (dont versé 10 000)	262 760	161 910
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	50 591	15 191
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	RESERVES		
	Réserve légale	1 000	
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	8 888	
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(152 950)	11 897	
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	Total des capitaux propres	170 289	188 998
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	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit		
	Emprunts et dettes financières divers (2)	19	1 006
	Instruments financiers à terme		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 124	5 299
	Dettes fiscales et sociales	1	2 100
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	110 429	
	Produits constatés d'avance		
	Total des dettes (1)	112 572	8 405
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif		
	TOTAL PASSIF	282 861	197 403
	(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	112 572	8 405
	(2) Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat 1/2

		Règlement ANC 2022-06		31/12/2025	31/12/2024
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	12 mois	7 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue				
	Montant net du chiffre d'affaires				
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions				
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
	Autres produits				
		Total des produits d'exploitation			
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stocks				
	Achats de matières premières et autres approvisionnements				
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (1)			4 957	8 245
	Impôts, taxes et versements assimilés				5
	Salaires				
	Cotisations sociales				
	Dotations aux amortissements et aux dépréciations :				
	Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
	Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
	Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
	Dotations aux provisions				
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées					
Autres charges			706	332	
	Total des charges d'exploitation			5 663	8 583
	RESULTAT D'EXPLOITATION			(5 663)	(8 583)
(1) Y compris :					
- Redevances de crédit-bail mobilier					
- Redevances de crédit-bail immobilier					

Compte de Résultat 2/2

		31/12/2025	31/12/2024
RES ULTAT D'EXPLOITATION		(5 663)	(8 583)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participation (2) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (2) Autres intérêts et produits assimilés (2) Reprises sur dépréciations et provisions Différences positives de change Produits des cessions d'immobilisations financières Produits nets sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie	112 639 856 829 17 111 7 051 1 340	162 167 521 1 306
	Total des produits financiers	994 971	168 989
CHARGES FINANCIERS	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (3) Différences négatives de change Valeurs comptables des immobilisations financières cédées Charges nettes sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie	32 715 817 136 21 270 266 627	17 111 129 003 295
	Total des charges financières	1 137 748	146 410
	RESULTAT FINANCIER	(142 776)	22 580
	RESULTAT COURANT avant impôts	(148 439)	13 997
	Produits exceptionnels		
	Charges exceptionnelles		
	RESULTAT EXCEPTIONNEL		
	Participation des salariés aux résultats Impôts sur les bénéfices	4 511	2 100
	Total des produits	994 972	168 989
	Total des charges	1 147 922	157 092
	BENEFICE OU PERTE	(152 950)	11 897
	(2) dont produits concernant les entités liées		
	(3) dont intérêts concernant les entités liées		

Règlement ANC 2022-06

Soldes Intermédiaires de Gestion

Règlement ANC 2022-06	01/01/2025	12	22/05/2024	7	Ecart	%
	31/12/2025	mois	31/12/2024	mois		
CHIFFRE D'AFFAIRES						
Ventes de marchandises						
- Achats de marchandises						
- Variation stocks de marchandises						
MARGE COMMERCIALE						
Production vendue : Biens						
+ Production vendue : Travaux						
+ Production vendue : Services						
+ Variation production stockée						
+ Production immobilisée						
PRODUCTION DE L'EXERCICE						
PRODUCTION + MARGE COMMERCIALE						
- Achats stockés approvisionnement						
- Variation des stocks et approvisionnement						
- Achats de sous-traitance						
- Achats non stockés						
- Autres charges externes	4 957		8 245		(3 288)	-39,88
CONSOMMATION DE L'EXERCICE EN PROVENANCE DES TIERS	4 957		8 245		(3 288)	-39,88
VALEUR AJOUTÉE PRODUITE	(4 957)		(8 245)		3 288	39,88
+ Subventions						
- Impôts, taxes sur rémunérations						
- Autres impôts et taxes			5		(5)	-100,0
- Salaires						
- Cotisations sociales						
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	(4 957)		(8 250)		3 293	39,92
+ Reprises sur amortissements et provisions						
+ Pds des cessions d'immos incorp. et corp.						
+ Autres produits de gestion courante						285,71
+ Quote-part des subv. d'invest. virée au résultat						
- Dotations aux amort., dépréciations et provisions						
- Valeurs cptbles d'immos incorp. et corp. cédées						
- Autres charges de gestion courante	706		332		374	112,42
RÉSULTAT EXPLOITATION	(5 663)		(8 583)		2 920	34,02
+ Quote-part sur opérations en commun						
+ Produits financiers	994 971		168 989		825 982	488,78
- Quote-part sur opérations en commun						
- Charges financières	1 137 748		146 410		991 338	677,10
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	(148 439)		13 997		(162 436)	N/S
Produits exceptionnels						
- Charges exceptionnelles						
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL						
- Participation des salariés						
- Impôts sur les bénéfices	4 511		2 100		2 411	114,79
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	(152 950)		11 897		(164 847)	N/S

Détail de l'Actif

	01/01/2025 31/12/2025	12 mois	22/05/2024 31/12/2024	7 mois	Variations	%	
Capital souscrit non appelé							
TOTAL II – Frais d'établissement NET							
TOTAL III - Actif Immobilisé NET		145	145	0,05	0,07		
Autres immobilisations financières	145	0,05	145	0,07			
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS VERSE	145	0,05	145	0,07			
TOTAL IV - Actif Circulant NET		282 716	197 258	99,95	99,93	85 458	43,32
Autres créances	2 100	0,74			2 100		
Collectif fournisseurs débiteurs	2 100	0,74			2 100		
Charges constatées d'avance	381	0,13	318	0,16	64	20,00	
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	381	0,13	318	0,16	64	20,00	
Valeurs mobilières de placement	25 658	9,07	(17 111)	-8,67	42 770	249,95	
ACTIONS - TITRES COTES	58 373	20,64			58 373		
PROV.DEP ACTIONS	(5 280)	-1,87			(5 280)		
PROV.DEP AUTRES VMP	(27 435)	-9,70	(17 111)	-8,67	(10 323)	-60,33	
Disponibilités	254 577	90,00	214 052	108,43	40 525	18,93	
BANQUES	4 555	1,61	37 361	18,93	(32 806)	-87,81	
Banque INTERACTIVE BROKERS	250 022	88,39	176 692	89,51	73 331	41,50	
TOTAL DU BILAN ACTIF		282 861	197 403	100,00	85 458	43,29	

Détail du Passif

	01/01/2025 31/12/2025	12 mois	22/05/2024 31/12/2024	7 mois	Variations	%
TOTAL I - Capitaux propres	170 289	60,20	188 998	95,74	(18 709)	-9,90
Capital Social ou individuel	262 760	92,89	161 910	82,02	100 850	62,29
CAPITAL SOCIAL MINIMUM	10 000	3,54	10 000	5,07		
CAPITAL SOCIAL VARIABLE	252 760	89,36	151 910	76,95	100 850	66,39
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	50 591	17,89	15 191	7,70	35 400	233,03
PRIMES D'EMISSION	50 591	17,89	15 191	7,70	35 400	233,03
Réserve légale	1 000	0,35			1 000	
RESERVE LEGALE	1 000	0,35			1 000	
Report à nouveau	8 888	3,14			8 888	
REPORT A NOUVEAU (S.CREDITEUR)	8 888	3,14			8 888	
Résultat de l'exercice	(152 950)	-54,07	11 897	6,03	(164 847)	N/S
TOTAL II - Autres fonds propres						
TOTAL III - Total des Provisions						
TOTAL IV - Total des dettes	112 572	39,80	8 405	4,26	104 167	N/S
Emprunts et dettes financières divers	19	0,01	1 006	0,51	(987)	-98,08
	14		6		8	127,86
	2				2	
	2				2	
			1 000	0,51	(1 000)	-100,00
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 124	0,75	5 299	2,68	(3 176)	-59,93
Collectif fournisseurs créditeurs	24	0,01			24	
FOURN. FACT. NON PARVEN.	2 100	0,74	5 299	2,68	(3 199)	-60,37

Détail du Passif

	01/01/2025 31/12/2025	12 mois	22/05/2024 31/12/2024	7 mois	Variations	%
TOTAL I - Capitaux propres	170 289	60,20	188 998	95,74	(18 709)	-9,90
Capital Social ou individuel	262 760	92,89	161 910	82,02	100 850	62,29
CAPITAL SOCIAL MINIMUM	10 000	3,54	10 000	5,07		
CAPITAL SOCIAL VARIABLE	252 760	89,36	151 910	76,95	100 850	66,39
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	50 591	17,89	15 191	7,70	35 400	233,03
PRIMES D'EMISSION	50 591	17,89	15 191	7,70	35 400	233,03
Réserve légale	1 000	0,35			1 000	
RESERVE LEGALE	1 000	0,35			1 000	
Report à nouveau	8 888	3,14			8 888	
REPORT A NOUVEAU (S.CREDITEUR)	8 888	3,14			8 888	
Résultat de l'exercice	(152 950)	-54,07	11 897	6,03	(164 847)	N/S
TOTAL II - Autres fonds propres						
TOTAL III - Total des Provisions						
TOTAL IV - Total des dettes	112 572	39,80	8 405	4,26	104 167	N/S
Emprunts et dettes financières divers	19	0,01	1 006	0,51	(987)	-98,08
	14		6		8	127,86
	2				2	
	2				2	
			1 000	0,51	(1 000)	-100,00
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 124	0,75	5 299	2,68	(3 176)	-59,93
Collectif fournisseurs créditeurs	24	0,01			24	
FOURN. FACT. NON PARVEN.	2 100	0,74	5 299	2,68	(3 199)	-60,37

Détail du Passif

	01/01/2025 31/12/2025	12 mois	22/05/2024 31/12/2024	7 mois	Variations	%
Dettes fiscales et sociales		1	2 100	<i>1,06</i>	(2 099)	<i>-99,97</i>
Etat-Impôts taxes recouvr. sur les distributions ETAT-IMPOTS SUR LES BENEFICES		1	2 100	<i>1,06</i>	1	<i>(2 100) -100,00</i>
Autres dettes		110 429			110 429	
Compte de regul / Positions ouvertes sur options		110 429			110 429	
TOTAL DU BILAN PASSIF		282 861	197 403	<i>100,00</i>	85 458	<i>43,29</i>

Détail du Compte de Résultat

	01/01/2025 31/12/2025	12 mois	22/05/2024 31/12/2024	7 mois	Variations	%
Total des produits d'exploitation						285,71
Ventes de marchandises						
Production vendue Biens						
Production vendue Services + Travaux						
Montant net du chiffre d'affaires						
Autres produits d'exploitation						285,71
PRODUITS DIV. GESTION COURANTE						285,71
Total des charges d'exploitation		5 663		8 583		(2 919) -34,02
Autres achats et charges externes		4 957		8 245		(3 288) -39,88
HEBERGEMENT WEB / EMAIL		373				373
LOCATIONS IMMOBILIERES		699		445		254 57,14
LOCATIONS MOBILIERES				258		(258) -100,00
HONORAIRES		3 420		3 888		(468) -12,04
FRAIS D'ACTES ET CONTENTIEUX		6				6
REMUNERATIONS ET HONO.DIVERS				3 499		(3 499) -100,00
FRAIS D'AFFRANCHISSEMENT		24				24
SERV. BANCAIRES		436		155		281 181,06
AUTRES FRAIS ET COMMISSIONS						-100,00
Impôts, taxes et versements assimilés				5		(5) -100,00
IMPOTS TAXES EXIGIB. ETRANGER				5		(5) -100,00
Autres charges		706		332		374 112,42
REDEVANCES POUR CONCESSIONS, B		706		332		374 112,39
CH. DIVERSES GESTION COURANTES						
Résultat d'exploitation		(5 663)		(8 583)		2 920 34,02
Total des produits financiers		994 971		168 989		825 982 488,78
Produits autres valeurs mob. & créances actif imm.		112 639		162		112 477 N/S
REVENUS DES VMP		112 639		162		112 477 N/S
Autres intérêts et produits assimilés		856 829		167 521		689 309 411,48
AUTRES PRODUITS FINANCIERS		856 829		167 521		689 309 411,48
Reprises sur dépréciations et provisions		17 111				17 111
REP.AMTS/PROV.CHARGES FINANC.		17 111				17 111
Différences positives de change		7 051		1 306		5 744 439,69
GAINS DE CHANGE		7 051		1 306		5 744 439,69
Pdts des cessions immo financières		1 340				1 340
PRODUITS NETS/CESSIONS DE VMP		1 340				1 340
Total des charges financières		1 137 748		146 410		991 338 677,10
Dotations financières aux amort. et provisions		32 715		17 111		15 603 91,19

Détail du Compte de Résultat

	01/01/2025 31/12/2025	12 mois	22/05/2024 31/12/2024	7 mois	Variations	%
DOT.AMTS/PROV.CHARGES FINANC.	32 715		17 111		15 603	91,19
Intérêts et charges assimilées	817 136		129 003		688 132	533,42
INTERETS DES COMPTES COURANTS	17		6		11	185,41
INTERETS DECOUVERTS BANCAIRES	70				70	
AUTRES CHARGES FINANCIERES	817 049		128 997		688 051	533,38
Différences négatives de change	21 270		295		20 975	N/S
PERTES DE CHANGE	21 270		295		20 975	N/S
Valeurs comptables immos financ. cédées	266 627				266 627	
CHARGES NETTES/CESSIONS VMP	266 627				266 627	
Résultat financier	(142 776)		22 580		(165 356)	-732,32
Résultat courant avant impôts	(148 439)		13 997		(162 436)	N/S
Produits exceptionnels						
Charges exceptionnelles						
Résultat exceptionnel						
Impôts sur les bénéfices	4 511		2 100		2 411	114,79
IMPOTS SUR LES BENEFICES			2 100		(2 100)	-100,00
CREDITS IMPOTS - RAS DIVIDENDES VMP ETRANG	4 511				4 511	
Résultat de l'exercice	(152 950)		11 897		(164 847)	N/S

Etats financiers au 31/12/2025

ANNEXES

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 **282 861** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **994 972** euros et un total **charges** de **1 147 922** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **-152 950** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2025** et finit le **31/12/2025**.
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 immobilisations corporelles 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.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

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.

Règles et Méthodes Comptables

Stocks et en cours

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les produits en cours de production ont été évalués à leur coût de production.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure.

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.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

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

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Règles et Méthodes Comptables

Annexe explicative aux comptes annuels au 31/12/2025

1. Informations sur le capital et les BSA

1. Actions ordinaires :

- Au 31/12/2025, **2'627'598 actions ordinaires** sont en circulation.

2. Bons de Souscription d'Actions (BSA) :

- **15'918'272 BSA 2024** sont en circulation au 31/12/2025.
 1. Chaque BSA 2024 donne le droit de souscrire, à tout moment jusqu'au 31/12/2029, une action ordinaire au prix d'exercice de **0,11 €** (1 BSA = 1 action).
 2. En cas d'exercice de la totalité des BSA 2024, le capital social serait augmenté de **1'591'827,20€** (correspondant au nominal des actions créées), auquel s'ajouterait une prime d'émission totale de **159'182,72€**, pour un apport total potentiel de **1'751'009,92€**.
- **3'609'510 BSA 2025** sont en circulation au 31/12/2025.
 1. Chaque BSA 2025 donne le droit de souscrire, à tout moment jusqu'au 31/12/2030, une action ordinaire au prix d'exercice de **0,18 €** (1 BSA = 1 action).
 2. En cas d'exercice de la totalité des BSA 2024, le capital social serait augmenté de **360'951,00€** (correspondant au nominal des actions créées), auquel s'ajouterait une prime d'émission totale de **288'760,80€**, pour un apport total potentiel de **649'711,80€**.

2. Méthodologie de gestion et politique d'investissement

- ⟨ La gestion repose sur des principes de diversification des actifs et des échéances, principalement via des **options listées** sur des marchés réglementés.
- ⟨ L'objectif est de générer un rendement attractif tout en maintenant un niveau de risque modéré grâce à des positions couvertes.

3. Exposition de la trésorerie sur les marchés financiers

Au 31/12/2025, la société gère activement sa trésorerie en adoptant des stratégies optionnelles sur des actions principalement nord-américaines et européennes. Voici les détails de l'exposition en cours :

Règles et Méthodes Comptables

3.1 Résumé financier global :

- ⟨ Trésorerie disponible Crédit Agricole : 4'554,88€
- ⟨ Trésorerie disponible Interactive Brokers : 238'479,66€
- ⟨ Valorisation actions Interactive Brokers : 41'587.68€
- ⟨ Valorisation Interactive Brokers : 143'058,00€
- ⟨ Trésorerie liquidative : 147'612,88€.

Règles et Méthodes Comptables

3.2 Objectif des stratégies :

- ⟨ La société agit principalement comme un **assureur des marchés financiers** en vendant des options de type **put** pour générer des revenus grâce aux primes encaissées, ainsi qu'en achetant des stratégies de type **call**, pour capturer la hausse à risque limité.
- ⟨ Ces stratégies optionnelles permettent une gestion active et une diversification des risques sur des échéances allant jusqu'à janvier 2027.

3.3 Détail des positions :

3.3.1 Détail des positions sur actions :

ALCPB (Capital B)

40'000 actions à un prix moyen de 0.7989€

Cours au 31/12/2025 : 0.7530€ soit une moins-value latente de 1'836.00€

MARA (MARA Holdings)

1'500 actions à un prix moyen de 11.68\$

Cours au 31/12/2025 : 8.98\$ soit une moins-value latente de 4'045.48\$

3.3.2 Détail des positions sur options :

Les positions ouvertes incluent plusieurs stratégies optionnelles, notamment des ventes de puts et des spreads sur des actions spécifiques. Voici les expositions :

AAPL (Apple)

• Positions ouvertes :

? 1 contrat vendu - Strike 190 \$ - Échéance : 20/03/2026 (Put vendu)

? 1 contrat vendu - Strike 180 \$ - Échéance : 17/04/2026 (Put vendu)

• Risque associé :

? Le risque réel débute si AAPL chute en dessous de 190 \$ (strike le plus haut vendu).

? Cours de clôture au 31/12/2025 : 271,86 \$.

? Baisse nécessaire pour être en risque : 30,11 %.

• Gestion du risque : Aucune option achetée pour couvrir ces positions.

• Conclusion : Exposition modérée avec une marge de sécurité satisfaisante.

AMD (Advanced Micro Devices)

• Positions ouvertes :

? 2 contrats vendus - Strike 105 \$ - Échéance : 20/03/2026 (Put vendu)

? 2 contrats vendus - Strike 105 \$ - Échéance : 17/04/2026 (Put vendu)

? 2 contrats vendus - Strike 95 \$ - Échéance : 15/05/2026 (Put vendu)

• Risque associé :

Règles et Méthodes Comptables

? Le risque réel débute si AMD chute en dessous de **105 \$** (strike le plus haut vendu).

? Cours de clôture au 31/12/2025 : **214,16 \$**.

? Baisse nécessaire pour être en risque : **50,97 %**.

- **Gestion du risque** : Aucune option achetée pour couvrir ces positions.
- **Conclusion** : Exposition modérée avec une marge de sécurité importante.

AMZN (Amazon)

- **Positions ouvertes :**

? 2 contrats vendus - Strike 180 \$ - Échéance : 16/01/2026 (Put vendu)

? 2 contrats vendus - Strike 160 \$ - Échéance : 20/02/2026 (Put vendu)

- **Risque associé :**

? Le risque réel débute si AMZN chute en dessous de **180 \$**.

? Cours de clôture au 31/12/2025 : **230,82 \$**.

? Baisse nécessaire pour être en risque : **22,01 %**.

- **Gestion du risque** : Aucune option achetée pour couvrir ces positions.
- **Conclusion** : Exposition avec une marge de sécurité modérée.

ASTS (AST SpaceMobile)

- **Positions ouvertes :**

? 3 contrats vendus - Strike 21 \$ - Échéance : 16/01/2026 (Put vendu)

? 5 contrats vendus - Strike 38 \$ - Échéance : 16/01/2026 (Put vendu)

? 5 contrats vendus - Strike 30 \$ - Échéance : 20/02/2026 (Put vendu)

? 5 contrats vendus - Strike 30 \$ - Échéance : 20/03/2026 (Put vendu)

? 5 contrats vendus - Strike 30 \$ - Échéance : 18/06/2026 (Put vendu)

? 5 contrats vendus - Strike 20 \$ - Échéance : 15/01/2027 (Put vendu)

? 4 contrats vendus - Strike 25 \$ - Échéance : 15/01/2027 (Put vendu)

? 1 contrat acheté - Strike 75 \$ - Échéance : 15/01/2027 (Call acheté)

? 1 contrat vendu - Strike 150 \$ - Échéance : 15/01/2027 (Call vendu)

- **Risque associé :**

? Le risque réel débute si ASTS chute en dessous de **38 \$** (strike le plus haut vendu pour puts).

? Cours de clôture au 31/12/2025 : **72,63 \$**.

? Baisse nécessaire pour être en risque : **47,68 %**.

? Pour les calls : risque si ASTS dépasse **150 \$** (Cape du gain - hausse nécessaire : 106,52 %)

- **Gestion du risque** : Stratégie de bull call spread sur longue échéance ; puts vendus sans hedge direct supplémentaire.
- **Conclusion** : Exposition sur puts avec bonne marge de sécurité, complétée par un spread call pour mieux capturer la hausse.

AVGO (Broadcom)

Règles et Méthodes Comptables

- **Positions ouvertes :**
 - ? 1 contrat vendu - Strike 180 \$ - Échéance : 15/05/2026 (Put vendu)
 - ? 1 contrat vendu - Strike 160 \$ - Échéance : 18/06/2026 (Put vendu)
 - ? 1 contrat vendu - Strike 150 \$ - Échéance : 21/08/2026 (Put vendu)
- **Risque associé :**
 - ? Le risque réel débute si AVGO chute en dessous de 180 \$.
 - ? Cours de clôture au 31/12/2025 : 346,10 \$.
 - ? Baisse nécessaire pour être en risque : 47,99 %.
- **Gestion du risque :** Aucune option achetée pour couvrir ces positions.
- **Conclusion :** Exposition modérée avec une marge de sécurité élevée.

Règles et Méthodes Comptables

BKSY (BlackSky Technology)

- **Positions ouvertes :**
 - ? 5 contrats vendus - Strike 10 \$ - Échéance : 20/02/2026 (Put vendu)
- **Risque associé :**
 - ? Le risque réel débute si BKSY chute en dessous de 10 \$.
 - ? Cours de clôture au 31/12/2025 : 18,75 \$.
 - ? Baisse nécessaire pour être en risque : 46,67 %.
- **Gestion du risque :** Aucune option achetée pour couvrir ces positions.
- **Conclusion :** Exposition faible avec bonne marge de sécurité.

HIMS (Hims & Hers Health)

- **Positions ouvertes :**
 - ? 5 contrats vendus - Strike 18 \$ - Échéance : 18/06/2026 (Put vendu)
- **Risque associé :**
 - ? Le risque réel débute si HIMS chute en dessous de 18 \$.
 - ? Cours de clôture au 31/12/2025 : 32,47 \$.
 - ? Baisse nécessaire pour être en risque : 44,56 %.
- **Gestion du risque :** Aucune option achetée pour couvrir ces positions.
- **Conclusion :** Exposition faible avec une marge de sécurité satisfaisante.

IBIT (iShares Bitcoin Trust ETF)

- **Positions ouvertes :**
 - ? 1 contrat acheté - Strike 50 \$ - Échéance : 15/01/2027 (Call acheté)
 - ? 1 contrat vendu - Strike 80 \$ - Échéance : 15/01/2027 (Call vendu)
- **Risque associé :**
 - ? Gains limité car call vendu si IBIT dépasse 80 \$.
 - ? Perte limité à la prime nette payée
 - ? Cours de clôture au 31/12/2025 : 49,65 \$.
 - ? Hausse nécessaire pour être capé : 61,13 %.
- **Gestion du risque :** Bull call spread (hedge par achat de call).
- **Conclusion :** Exposition limitée grâce au spread. (Réduit le cout de la prime payée)

KULR (KULR Technology Group)

- **Positions ouvertes :**
 - ? 30 contrats achetés - Strike 0,5 \$ - Échéance : 16/01/2026 (Put acheté)
 - ? 30 contrats vendus - Strike 1 \$ - Échéance : 16/01/2026 (Put vendu)
- **Risque associé :**

Règles et Méthodes Comptables

- ? Le risque réel débute si KULR chute en dessous de 1 \$ (spread bull put).
- ? Cours de clôture au 31/12/2025 : 2,96 \$.
- ? Baisse nécessaire pour être en risque : 66,22 %.
- **Gestion du risque** : Les Put acheté à 0,5 \$ limite fortement les pertes (credit spread).
- **Conclusion** : Exposition très faible avec excellente couverture.

Règles et Méthodes Comptables

MCD (McDonald's Corporation)

- **Positions ouvertes :**
 - ? 1 contrat vendu - Strike 255 \$ - Échéance : 15/05/2026 (Put vendu)
 - ? 1 contrat vendu - Strike 245 \$ - Échéance : 18/06/2026 (Put vendu)
 - ? 1 contrat vendu - Strike 230 \$ - Échéance : 18/09/2026 (Put vendu)
 - ? 1 contrat vendu - Strike 235 \$ - Échéance : 18/12/2026 (Put vendu)
- **Risque associé :**
 - ? Le risque réel débute si MCD chute en dessous de 255 \$.
 - ? Cours de clôture au 31/12/2025 : 305,63 \$.
 - ? Baisse nécessaire pour être en risque : 16,57 %.
- **Gestion du risque :** Aucune option achetée pour couvrir ces positions.
- **Conclusion :** Exposition avec risque relativement proche mais limité en volume.

MSFT (Microsoft Corporation)

- **Positions ouvertes :**
 - ? 1 contrat vendu - Strike 290 \$ - Échéance : 18/06/2026 (Put vendu)
 - ? 1 contrat vendu - Strike 300 \$ - Échéance : 17/07/2026 (Put vendu)
- **Risque associé :**
 - ? Le risque réel débute si MSFT chute en dessous de 300 \$.
 - ? Cours de clôture au 31/12/2025 : 483,62 \$.
 - ? Baisse nécessaire pour être en risque : 37,96 %.
- **Gestion du risque :** Aucune option achetée pour couvrir ces positions.
- **Conclusion :** Exposition modérée avec bonne marge de sécurité.

ORCL (Oracle Corporation)

- **Positions ouvertes :**
 - ? 2 contrats vendus - Strike 95 \$ - Échéance : 18/06/2026 (Put vendu)
 - ? 2 contrats vendus - Strike 85 \$ - Échéance : 18/09/2026 (Put vendu)
- **Risque associé :**
 - ? Le risque réel débute si ORCL chute en dessous de 95 \$.
 - ? Cours de clôture au 31/12/2025 : 194,91 \$.
 - ? Baisse nécessaire pour être en risque : 51,26 %.
- **Gestion du risque :** Aucune option achetée pour couvrir ces positions.
- **Conclusion :** Exposition faible avec marge de sécurité élevée.

QS (QuantumScape Corporation)

- **Positions ouvertes :**

Règles et Méthodes Comptables

? 5 contrats vendus - Strike 10 \$ - Échéance : 16/01/2026 (Put vendu)

? 5 contrats vendus - Strike 9 \$ - Échéance : 20/02/2026 (Put vendu)

? 10 contrats vendus - Strike 8 \$ - Échéance : 15/05/2026 (Put vendu)

• **Risque associé :**

? Le risque réel débute si QS chute en dessous de 10 \$.

? Cours de clôture au 31/12/2025 : 10,42 \$.

? Baisse nécessaire pour être en risque : 4,03 %.

• **Gestion du risque :** Aucune option achetée pour couvrir ces positions.

• **Conclusion :** Exposition avec risque proche, à surveiller.

Règles et Méthodes Comptables

MSTR (Strategy)

• Positions ouvertes :

- ? 4 contrats achetés - Strike 105 \$ - Échéance : 16/01/2026 (Put acheté) (hedge)
- ? 2 contrats achetés - Strike 125 \$ - Échéance : 16/01/2026 (Put acheté) (hedge)
- ? 6 contrats vendus - Strike 155 \$ - Échéance : 16/01/2026 (Put vendu)
- ? 5 contrats achetés - Strike 170 \$ - Échéance : 20/03/2026 (Put acheté)
- ? 5 contrats vendus - Strike 200 \$ - Échéance : 20/03/2026 (Put vendu)
- ? 1 contrat acheté - Strike 205 \$ - Échéance : 18/06/2026 (Put acheté)
- ? 27 contrats achetés - Strike 230 \$ - Échéance : 18/06/2026 (Put acheté)
- ? 27 contrats vendus - Strike 270 \$ - Échéance : 18/06/2026 (Put vendu)
- ? 10 contrats achetés - Strike 155 \$ - Échéance : 17/07/2026 (Put acheté)
- ? 10 contrats vendus - Strike 185 \$ - Échéance : 17/07/2026 (Put vendu)
- ? 1 contrat vendu - Strike 450 \$ - Échéance : 18/09/2026 (Put vendu)
- ? 1 contrat acheté - Strike 160 \$ - Échéance : 15/01/2027 (Call acheté)
- ? 1 contrat vendu - Strike 300 \$ - Échéance : 15/01/2027 (Call vendu)

• Risque associé :

PUT

? Le risque réel débute si MSTR chute en dessous de 155 \$ (strike le plus haut vendu sur puts).

? Cours de clôture au 31/12/2025 : 151,95 \$.

? Baisse nécessaire pour être en risque : Au 31/12/25, le portefeuille est en risque important sur toutes les options PUT vendus dont le strike (prix d'exercice) est supérieur à 151.95\$

CALL

? Le risque débute si MSTR dépasse 300 \$. (Cape du gain)

? Hausse nécessaire pour atteindre le cape : 97,43 %.

• **Gestion du risque** : Les puts et calls achetés couvrent largement les positions vendues via spreads. Le risque maximum est pris en très grande partie en compte dans la valorisation du portefeuille au 31/12/25.

• **Conclusion** : Exposition importante via spreads, largement couverte. Marge de sécurité variable selon les échéances ; attention particulière sur MSTR à court terme en raison du cours actuel proche ou à l'intérieur de certains strikes.

Le portefeuille est exposé pour reprendre la hausse et le rétablissement du prix de l'action à sa juste valeur. Au 30/04/2026, l'action a clôturé à 165.45\$

TSLA (Tesla)

• Positions ouvertes :

- ? 1 contrat acheté - Strike 240 \$ - Échéance : 20/02/2026 (Put acheté)
- ? 1 contrat vendu - Strike 270 \$ - Échéance : 20/02/2026 (Put vendu)
- ? 2 contrats vendus - Strike 200 \$ - Échéance : 20/03/2026 (Put vendu)
- ? 2 contrats vendus - Strike 180 \$ - Échéance : 17/04/2026 (Put vendu)
- ? 2 contrats vendus - Strike 160 \$ - Échéance : 15/05/2026 (Put vendu)

Règles et Méthodes Comptables

? 2 contrats vendus - Strike 140 \$ - Échéance : 18/06/2026 (Put vendu)

• Risque associé :

? Le risque réel débute si TSLA chute en dessous de 270 \$ (pour le spread) / 200 \$ pour les autres positions.

? **Cours de clôture au 31/12/2025 : 449,72 \$.**

? **Baisse nécessaire pour être en risque : 39,96 % (pour le strike 270 \$).**

• **Gestion du risque :** Puts achetés en hedge pour certains spreads.

• **Conclusion :** Exposition limitée avec couverture sur certaines positions et marge de sécurité confortable.

Règles et Méthodes Comptables

TXN (Texas Instruments Incorporated)

- **Positions ouvertes :**

- ? 3 contrats vendus - Strike 130 \$ - Échéance : 16/01/2026 (Put vendu)
- ? 3 contrats vendus - Strike 120 \$ - Échéance : 20/03/2026 (Put vendu)
- ? 3 contrats vendus - Strike 110 \$ - Échéance : 18/06/2026 (Put vendu)
- ? 3 contrats vendus - Strike 100 \$ - Échéance : 18/09/2026 (Put vendu)

- **Risque associé :**

- ? Le risque réel débute si TXN chute en dessous de 130 \$.
- ? Cours de clôture au 31/12/2025 : 173,49 \$.
- ? Baisse nécessaire pour être en risque : 25,07 %.

- **Gestion du risque :** Aucune option achetée pour couvrir ces positions.

- **Conclusion :** Exposition modérée.

XOM (Exxon Mobil Corporation)

- **Positions ouvertes :**

- ? 2 contrats vendus - Strike 85 \$ - Échéance : 18/06/2026 (Put vendu)

- **Risque associé :**

- ? Le risque réel débute si XOM chute en dessous de 85 \$.
- ? Cours de clôture au 31/12/2025 : 120,34 \$.
- ? Baisse nécessaire pour être en risque : 29,36 %.

- **Gestion du risque :** Aucune option achetée pour couvrir ces positions.

- **Conclusion :** Exposition limitée avec marge de sécurité raisonnable.

Immobilisations

Règlement ANC 2022-06

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2025
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions, créations, apport, et virements de poste à poste	Virements de poste à poste	Cessions ou mise hors srvice	
INCORPORELLES	Frais d'établissement					
	Frais de développement					
	Autres immobilisations incorporelles					
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement					
	Instal technique, matériel outillage industriels					
	Instal., agencement, aménagement divers					
	Matériel de transport					
	Matériel de bureau, informatique et mobilier					
	Emballages récupérables et divers					
	Immobilisations corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
FINANCIERES	Participations					
	Créances rattachées à des participations					
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières	145				145
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	145				145
TOTAL		145				145

Amortissements

Règlement ANC 2022-06

	Durée ou taux	Mode d'amts	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2025
				Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement					
	Frais de développement					
	Fonds commercial					
	Autres immobilisations incorporelles					
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement					
	Instal technique, matériel outillage industriels					
	Autres Instal., agencement, aménagement divers					
	Matériel de transport					
	Matériel de bureau, mobilier Emballages récupérables et divers					
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
TOTAL						

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortissements 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							
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 Agencet 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							

Provisions

Règlement ANC 2022-06		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2025
PROVISIONS REGLEMEENTEES	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 REGLEMEENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	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				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { <ul style="list-style-type: none"> incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières 				
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres	17 111	32 715	17 111	32 715
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	17 111	32 715	17 111	32 715
TOTAL GENERAL		17 111	32 715	17 111	32 715

Dont dotations et reprises { <ul style="list-style-type: none"> - d'exploitation - financières - exceptionnelles 	32 715	17 111	
--	--------	--------	--

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.

--	--	--	--

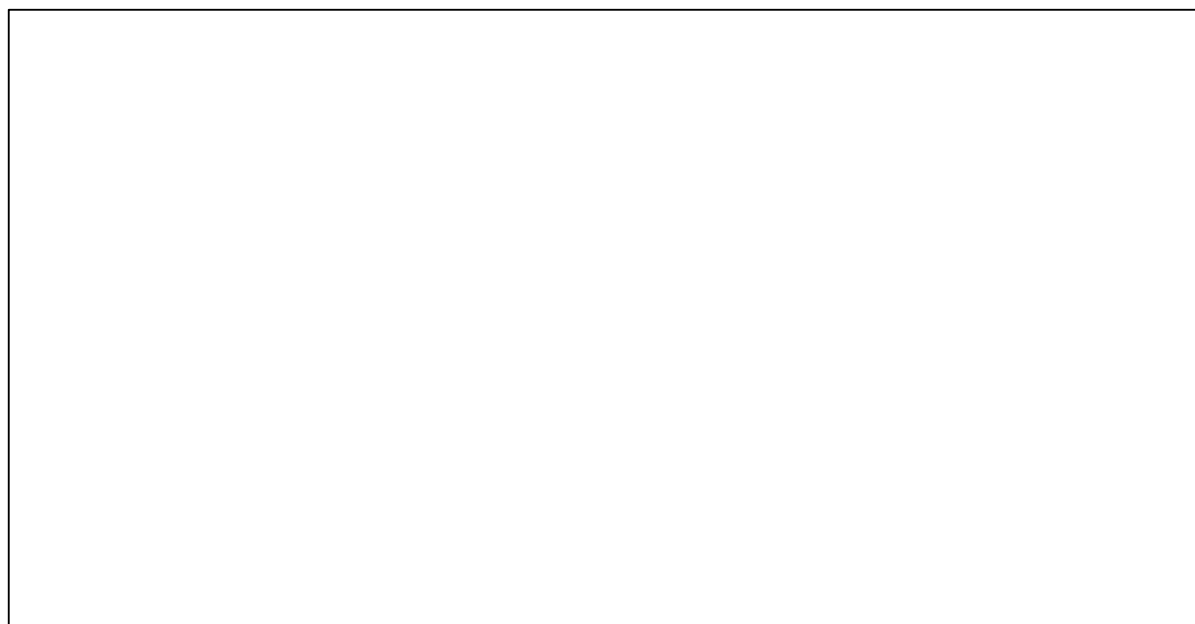
Créances et Dettes

Règlement ANC 2022-06		31/12/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières	145	145	
	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				
Débiteurs divers	2 100	2 100		
Charges constatées d'avance	381	381		
	TOTAL DES CREANCES	2 626	2 626	
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/12/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine				
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine				
	Emprunts et dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	2 124	2 124		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	1	1		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	19	19			
Autres dettes	110 429	110 429			
	TOTAL DES DETTES	112 572	112 572		
Emprunts souscrits en cours d'exercice					
Emprunts remboursés en cours d'exercice					
Emprunts dettes associés (personnes physiques)		19			

Charges constatées d'avance (avec détail)

	31/12/2025	31/12/2024	Variations	%
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION	381	318	64	20,00
Charges constatées d'avance - FINANCIERES				
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES				
TOTAL	381	318	64	20,00



Charges constatées d'avance (détail) au 31/12/2025

Détail des charges constatées d'avance	Période		Exploitation	Financières	Exceptionnelles
	début	fin			
CCA - ACTE CENTRE SERVICE AFFAIRES 27/05			381		
Totalisation			381		

Capital social

		31/12/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		2 627 598,00	0,1000	262 759,80
	Emises pendant l'exercice				
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		2 627 598,00	0,1000	262 759,80

--	--	--	--	--	--

Charges à payer (avec détail)

Règlement ANC 2022-06	31/12/2025	31/12/2024	Variations	%
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières divers				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 100	5 299	(3 199)	-60.37
Dettes fiscales et sociales				
Dettes fournisseurs d'immobilisation				
Autres dettes				
TOTAL	2 100	5 299	(3 199)	-60.37

--

Charges à payer (détail) au 31/12/2025

Libellé	Montant
FNP HONORAIRES 2025	2 100
Totalisation	2 100