

VAZIVA

Vente de carte cadeau et de fidélisation

31-35 rue de la Fédération
75015 Paris

Comptes Annuels

Exercice clos le 31/12/2023

GMBA

Inscrite au Tableau de l'Ordre des Experts-Comptables de la Région Parisienne
Membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Paris
Membre indépendant de WALTER FRANCE et d'Allinial Global International

Siège social : 31-35 rue de la fédération - 75015 PARIS
Téléphone : +33 (0)1 48 74 28 18 - Fax : +33 (0)1 48 74 96 41
E-mail : paris8@gmba.fr

SARL au capital de 350 000 Euros - 785 587 676 RCS Paris
NAF 6920 Z - N° TVA : FR18785587676

www.gmba-allinial.com



Sommaire

| | |
|--|----|
| Sommaire | 1 |
| Bilan Actif | 2 |
| Bilan Passif | 3 |
| Compte de résultat | 4 |
| Compte de résultat (Suite) | 5 |
| Règles et méthodes comptables 1 | 6 |
| Règles et méthodes comptables 2 | 7 |
| Règles et méthodes comptables 3 | 8 |
| Règles et méthodes comptables 4 | 9 |
| Règles et méthodes comptables 5 | 10 |
| Etat des immobilisations | 11 |
| Etat des amortissements | 12 |
| Etat des créances | 13 |
| Etat des dettes | 14 |
| Etat des provisions | 15 |
| Produits à recevoir | 16 |
| Charges à payer | 17 |
| Produits et charges constatés d'avance | 18 |
| Eléments relevant de plusieurs postes du bilan | 19 |
| Composition du capital Social | 20 |
| Résultat des 5 derniers exercices | 21 |

Bilan Actif

| Bilan Actif | Du 01/01/2023 au 31/12/2023 | | | Au 31/12/2022 |
|--|-----------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | Brut | Amort. Prov. | Net | Net |
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| Actif immobilisé | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement | 692 057 | 169 780 | 522 277 | 560 746 |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | 13 450 | 13 450 | | |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 14 167 058 | 322 412 | 13 844 646 | 14 049 058 |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 82 288 | 44 223 | 38 065 | 40 047 |
| Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| Immobilisations financières | | | | |
| Participations évaluées selon mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Titres immobilisés de l'activité en portefeuille | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 58 520 | | 58 520 | 51 047 |
| ACTIF IMMOBILISÉ | 15 013 372 | 549 864 | 14 463 508 | 14 700 898 |
| Actif circulant | | | | |
| Stocks et en-cours | | | | |
| Matières premières, autres approvisionnements | | | | |
| En-cours de - De biens production : - De services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | 118 000 | | 118 000 | 118 000 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | |
| Créances | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 1 001 599 | | 1 001 599 | 53 408 |
| Autres | 1 419 667 | | 1 419 667 | 3 878 968 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| Actions propres | | | | |
| Autres titres | | | | |
| Instruments de trésorerie | | | | |
| Disponibilités | 2 590 735 | | 2 590 735 | 425 236 |
| Charges constatées d'avance | 42 148 | | 42 148 | 33 278 |
| ACTIF CIRCULANT | 5 172 149 | | 5 172 149 | 4 508 890 |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Écarts de conversion actif | | | | |
| TOTAL ACTIF | 20 185 521 | 549 864 | 19 635 657 | 19 209 788 |

Bilan Passif

| Bilan Passif | Du 01/01/2023 | Du 01/01/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| | Au 31/12/2023 | Au 31/12/2022 |
| Capitaux propres | | |
| Capital social ou individuel (dont versé) 2 482 600 | 2 482 600 | 2 482 600 |
| Prime d'émission, de fusion, d'apport | 15 015 480 | 15 015 480 |
| Écarts de réévaluation | | |
| Écart d'équivalence | | |
| - Légale | | |
| - Statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves : | | |
| - Réglementées | | |
| - Autres | | |
| Report à nouveau | -478 941 | -682 715 |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) | 320 225 | 203 775 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | | |
| CAPITAUX PROPRES | 17 339 364 | 17 019 139 |
| Autres fonds propres | | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | 70 015 |
| Autres | | |
| AUTRES FONDS PROPRES | | 70 015 |
| Provisions pour risques et charges | | |
| Provisions pour : | | |
| - Risques | | |
| - Charges | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | |
| Emprunts et dettes | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| - Auprès des établissements de crédit | 1 392 113 | 1 488 370 |
| Emprunts et dettes : | | |
| - Financières diverses | 123 | 123 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| - Fournisseurs et comptes rattachés | 660 982 | 463 559 |
| Dettes : | | |
| - Fiscales et sociales | 243 075 | 168 581 |
| - Sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | | |
| Instruments de trésorerie | | |
| Produits constatés d'avance | | |
| EMPRUNTS ET DETTES | 2 296 292 | 2 120 634 |
| Écarts de conversion passif | | |
| TOTAL PASSIF | 19 635 657 | 19 209 788 |

Compte de résultat

| Compte de résultat | Du 01/01/2023 au 31/12/2023 | | | Au 31/12/2022 |
|---|-----------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| | France | Exportation | Total | Total |
| Produits d'exploitation | | | | |
| Ventes de marchandises | 223 576 | | 223 576 | 90 384 |
| Production vendue : - De biens - De services | 26 919 610 | | 26 919 610 | 14 097 557 |
| Chiffre d'affaires net | 27 143 185 | | 27 143 185 | 14 187 941 |
| Production : - Stockée - Immobilisée | | | | 122 058 |
| Subventions d'exploitation reçues | | | 20 167 | 4 276 |
| Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges | | | | 24 883 |
| Autres produits | | | 257 | |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | 27 163 609 | 14 339 158 |
| Charges d'exploitation | | | | |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | | |
| Variation de stocks (marchandises) | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | | |
| Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements) | | | | |
| Autres achats et charges externes * | | | 24 591 471 | 12 556 890 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 379 465 | 385 299 |
| Salaires et traitements | | | 1 132 825 | 773 000 |
| Charges sociales | | | 386 967 | 253 281 |
| - Amortissements sur immobilisations | | | 344 194 | 175 837 |
| Dotations aux : - Dépréciations sur immobilisations - Dépréciations sur actif circulant - Provisions pour risques et charges | | | | |
| Autres charges | | | 1 057 | 104 335 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | 26 835 979 | 14 248 642 |
| * Y compris : - Redevances de crédit-bail mobilier - Redevances de crédit-bail immobilier | | | | |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | | | 327 630 | 90 516 |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | | | |
| Produits financiers | | | | |
| Produits financiers de participation | | | | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 20 513 | 70 114 |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges | | | | |
| Différences positives de change | | | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | 20 513 | 70 114 |
| Charges financières | | | | |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions | | | | |
| Intérêts et charges assimilées | | | 25 771 | 14 593 |
| Différences négatives de change | | | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| CHARGES FINANCIÈRES | | | 25 771 | 14 593 |
| RÉSULTAT FINANCIER | | | -5 258 | 55 521 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS | | | 322 373 | 146 037 |

Compte de résultat (Suite)

| Compte de résultat (suite) | Au 31/12/2023 | Au 31/12/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Produits exceptionnels | | |
| Sur opérations de gestion | | |
| Sur opérations en capital | | |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges | | |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | | |
| Charges exceptionnelles | | |
| Sur opérations de gestion | 2 148 | 2 065 |
| Sur opérations en capital | | 8 000 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | | |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | 2 148 | 10 065 |
| RÉSULTAT EXCEPTIONNEL | -2 148 | -10 065 |
| Participation des salariés | | |
| Impôts sur les bénéfices | | -67 802 |
| TOTAL DES PRODUITS | 27 184 122 | 14 409 272 |
| TOTAL DES CHARGES | 26 863 897 | 14 205 497 |
| BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges) | 320 225 | 203 775 |

I. RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Le bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023 présente un total de 19 635 657 euros.

Le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dont le total des produits est de 27 184 122 euros, dégage un résultat de 320 225 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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

Les comptes sociaux sont établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règl. ANC n° 2014-03 relatif au PCG).

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

- 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 du coût historique.

Seules sont exprimées les informations significatives.

II. FAITS MARQUANTS

VAZIVA a lancé fin 2023 une nouvelle offre Vaziva pour tous qui a généré un chiffre d'affaires de 1.656 K€ avec une marge brute réduite sur les premiers mois d'activité, mais qui est appelée à augmenter en 2024.

Le chiffre d'affaires CSE a progressé de 13.705 K€ en 2022 à 24.439 K€ en 2023 soit une progression de 78%. Cette progression est en ligne avec l'évolution du nombre de porteurs de cartes actives : au 31 décembre 2023 ce nombre était de 153.326 (plus 69.615 comptes non encore activés) contre 88.699 cartes actives au 31 décembre 2022 ce qui représente une progression de 73%.

Le nombre de clients CSE a évolué de 476 au 31 décembre 2022 à 503 au 31 décembre 2023 dont 57 clients « stratégiques ».

VAZIVA a lancé fin 2023 2 nouvelles offres, une offre déjeuner et une offre Vaziva pour Tous qui ont généré des chiffres d'affaires de respectivement 1.661 K€ et 1.656 K€ avec une marge réduite.

Euronext a acté le 15 mars 2024 le transfert de la société Vaziva depuis le segment de marché Euronext Access vers Euronext Growth Paris. Les frais de transfert sur Euronext Growth engagés en 2023 (83.285 euros) seront amortis en 2024 en linéaire sur 5 ans.

Le cours d'introduction le 9 août 2022 a été fixé à 19 euros par action, il était de 22,50 euros au 31 décembre 2022 et de 26,60 euros au 31 décembre 2023.

III. NOTES SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RÉSULTAT

3.1. Actif immobilisé

Investissements (cf tableau joint)

Amortissements (cf tableau joint)

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production. Les frais accessoires ne sont pas incorporés au coût d'acquisition des immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité qui correspond à la durée d'usage généralement admise, d'où l'absence d'amortissements dérogatoires.

Logiciel LOGEOS, amorti sur 15 ans sur 20% du montant de la valeur totale

Marques non amorties

Installations générales, agencements, aménagements 10 ans

Matériel de bureau et informatique 3 ans

Mobilier 10 ans

Un test de dépréciation est réalisé à chaque clôture pour s'assurer que la valeur d'utilité du logiciel est supérieure à la valeur comptable. Ce test de dépréciation se fonde sur une approche multicritères : le suivi de l'évolution des indicateurs clés (nombre de cartes managées, nombre de clients grands-comptes, capitalisation boursière) et sur des prévisions de flux futurs de trésorerie.

3.2. Créances (cf tableaux joints)

3.3. Capitaux propres

Le capital social est composé 2.482.600 actions de 1 euro, entièrement libérées.

Les capitaux propres ont évolué de la façon suivante :

- Capitaux propres au 31/12/2022 : 17 019 139
- Résultat exercice : 320 225
- Capitaux propres au 31/12/2023 : 17 339 364

3.4. Provisions pour risques et charges (cf tableau joint)

Un contentieux a été ouvert par la société SAFEPAY pour non respect des délais de dénonciation du contrat de program manager. La société a été déboutée en première instance et a interjeté appel. La société estime que le risque de mise en cause est négligeable et aucune provision n'a été constituée à ce titre à la clôture de l'exercice.

3.5. Dettes (cf tableaux joints)

3.6 Revenus

La société VAZIVA vend des cartes cadeaux multi dotations auprès des comités sociaux et économiques (CSE) dans le cadre des dotations en lien avec des événements limitativement prévus par l'URSSAF.

La facture générée sur la base de l'ordre de dotation du client (ODD, représentant la valeur faciale de la dotation à créditer sur la carte) est reconnue en comptabilité lors de son émission sans tenir compte de la mise à disposition effective des cartes (l'exécution c'est-à-dire la mise à disposition des fonds sur la carte étant gérée par le program manager). Le contrôle (l'usage de la dotation) est transféré au porteur de carte et l'autonomie conférée à Vaziva par les CSE permettent d'établir qu'il s'agit d'une opération traitée, pour le compte de tiers, au nom de l'entité, et donc inscrite dans les produits de l'entité (PCG Art. 621-11).

La même reconnaissance des revenus est appliquée pour les cartes Vaziva pour tous du fait du transfert de l'usage de la dotation au porteur de carte.

Le chiffre d'affaires est donc composé du montant total des ordres de dotation (ODD), des commissions et des ventes de cartes.

Les charges correspondantes à ce chiffre d'affaires sont celles qui sont facturées (appelées) par le Program Manager (IDD, cf. entité liée) pour exécuter son rôle de monitoring des contreparties vis-à-vis de l'émetteur de monnaie électronique. Le program manager appelle auprès de Vaziva les fonds nécessaires au bon fonctionnement des montants engagés par les porteurs de cartes.

La responsabilité d'accepter les paiements (paiement accepté ou refusé) et le dimensionnement des contreparties (charges wallet) sont exclusivement du ressort du Program Manager.

La marge constatée par Vaziva est constituée notamment par les dotations non consommées par les porteurs de carte.

IV. AUTRES INFORMATIONS SIGNIFICATIVES

4.1. Effectif moyen

L'effectif moyen pour l'exercice est de 21 personnes contre 14 pour l'exercice précédent.

4.2. Fiscalité latente

Le montant des déficits reportables à la clôture de l'exercice s'élève à 2 065 735 €.

4.3. Engagements hors bilan

Il n'y a pas d'engagement hors bilan significatif à la clôture de l'exercice.

4.4. Entité liée

ID DISTRIBUTION SAS est devenue la société program manager de VAZIVA en août 2020. Son capital est entièrement détenu par le président de VAZIVA.

La rémunération de ID Distribution pour son activité de program manager s'est élevée à 1 638 647 € au titre de l'exercice.

Les frais de chargement facturés par ID DISTRIBUTION au cours de l'exercice se sont élevés à 424 930 €. Ils ont fait l'objet d'un avoir de ce montant au 31 décembre 2023.

Vaziva a acheté 50.000 cartes à IDD au cours de l'exercice pour un montant global de 295.000€. Le stock résiduel au 31 décembre était de 20.000 cartes valorisés au prix d'achat contractuel pour 118.000€.

Les soldes des opérations avec ID DISTRIBUTION dans les comptes de clôture sont présentés en annexes.

Les flux financiers ODD avec cette société ont été les suivants :

| | |
|-----------------------------------|------------------|
| Solde au 1 er janvier 2023 | 2 865 259 |
| Apports de trésorerie | 21 250 468 |
| Remboursement | - 2 750 000 |
| Alimentation wallet | - 21 246 500 |
| Rémunération du compte | 19 382 |
| Solde au 31 décembre 2023 | 138 609 |

4.5. Evénements postérieurs à la clôture

Euronext a acté le 15 mars 2024 le transfert de la société Vaziva depuis le segment de marché Euronext Access vers Euronext Growth Paris.

Etat des immobilisations

| Immobilisations | Valeur brute en début d'exercice | Augmentations | |
|--|----------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| | | Réévaluations de l'exercice | Acquisitions créances virements |
| Immobilisations incorporelles | | | |
| Frais d'établissement et de développement | 608 772 | | 83 285 |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles | 14 180 508 | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 14 789 280 | | 83 285 |
| Immobilisations corporelles | | | |
| Terrains | | | |
| Constructions : - Sur sol propre | | | |
| - Sur sol d'autrui | | | |
| - Générales, agencements et aménagements constructions | | | |
| Installations : - Techniques, matériel et outillage | | | |
| - Générales, agencements et aménagements divers | | | |
| Matériel : - De transport | | | |
| - De bureau et informatique, mobilier | 66 242 | | 16 046 |
| Emballages récupérables et divers | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | |
| Avances et acomptes | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 66 242 | | 16 046 |
| Immobilisations financières | | | |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | |
| Autres : - Participations | | | |
| - Titres immobilisés | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | 51 047 | | 7 473 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES | 51 047 | | 7 473 |
| TOTAL GÉNÉRAL | 14 906 568 | | 106 804 |

| Immobilisations | Diminutions | | Valeur brute des immo. en fin d'exercice | Réval. légale ou éval. par mise en équival. |
|---|-------------|----------|--|---|
| | Virements | Cessions | | Val. d'origine des immo. en fin d'ex. |
| Frais d'établissement et de développement | | | 692 057 | |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles | | | 14 180 508 | |
| TOTAL | | | 14 872 565 | |
| Terrains | | | | |
| Constructions : - Sur sol propre | | | | |
| - Sur sol d'autrui | | | | |
| - Gales, agenct et aménagt. const. | | | | |
| Installations : - Techniques, matériel et outillage | | | | |
| - Gales, agenct et aménagt. divers | | | | |
| Matériel : - De transport | | | | |
| - De bureau et informatique, mob. | | | 82 288 | |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| TOTAL | | | 82 288 | |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | | |
| Autres : - Participations | | | | |
| - Titres immobilisés | | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | | | 58 520 | |
| TOTAL | | | 58 520 | |
| TOTAL GÉNÉRAL | | | 15 013 372 | |

Commentaires : néant

Etat des amortissements

| Situations et mouvements de l'exercice | | | | |
|--|--------------------------------|----------------|----------|---------------------------|
| Immobilisations amortissables | Montant au début de l'exercice | Augment. | Diminut. | Montant en fin d'exercice |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement et développement | 48 025 | 121 754 | | 169 780 |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles | 131 450 | 204 412 | | 335 862 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 179 475 | 326 166 | | 505 641 |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions : - Sur sol propre | | | | |
| - Sur sol d'autrui | | | | |
| Installations générales, agencements et aménagements des constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel | | | | |
| Installations générales, agencements et aménagements divers | | | | |
| Matériel de transport | | | | |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier | 26 195 | 18 028 | | 44 223 |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 26 195 | 18 028 | | 44 223 |
| TOTAL GÉNÉRAL | 205 670 | 344 194 | | 549 864 |

| Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires | | | | | | | |
|--|-----------------------|----------------|----------------------------------|-----------------------|----------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Immobilisations amortissables | Dotations | | | Reprises | | | Mvt net des amort. à la fin de l'ex. |
| | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel | |
| Immobilisations incorporelles | | | | | | | |
| Frais d'établissement et dvp. | | | | | | | |
| Fonds commercial | | | | | | | |
| Autres postes d'immo. incorp. | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | | | | |
| Terrains | | | | | | | |
| Constructions : - Sur sol propre | | | | | | | |
| - Sur sol d'autrui | | | | | | | |
| Inst. gales, agencts et aménag. des constructions | | | | | | | |
| Inst. techniques, mat. et outillage industriels | | | | | | | |
| Inst. gales, agenc. et aménagements divers | | | | | | | |
| Matériel de transport | | | | | | | |
| Mat. de bur. et informat., mob. | | | | | | | |
| Emballages récup. et divers | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | | |
| Frais d'acqui. de titres de particip. | | | | | | | |
| TOTAL GÉNÉRAL | | | | | | | |
| TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ | | | TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ | | | TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ | |

| Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices | Montant net au début de l'exercice | Augment. | Dotations exercice aux amort. | Montant net en fin d'exercice |
|--|------------------------------------|----------|-------------------------------|-------------------------------|
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |

Commentaires : néant

Etat des créances

| Créances | Montant brut | Liquidité de l'actif | |
|--|------------------|--------------------------|-------------------------|
| | | Échéances à moins d'1 an | Échéances à plus d'1 an |
| De l'actif immobilisé | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts (1) (2) | | | |
| Autres immobilisations financières | 58 520 | | 58 520 |
| De l'actif circulant | | | |
| Clients douteux ou litigieux | | | |
| Autres créances clients | 1 001 599 | 1 001 599 | |
| Créances représentatives de titres prêtés | | | |
| Personnel et comptes rattachés | 2 000 | 2 000 | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | | |
| Impôts sur les bénéfices | | | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | 450 | 450 | |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés | | | |
| Divers | | | |
| Groupe et associés (2) | | | |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres) | 1 417 217 | 1 417 217 | |
| Charges constatées d'avance | 42 148 | 42 148 | |
| TOTAL | 2 521 933 | 2 463 413 | 58 520 |
| (1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice | | | |
| (1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice | | | |
| (2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques | | | |

Commentaires : néant

Etat des dettes

| Dettes | Montant brut | Degré d'exigibilité du passif | | |
|--|------------------|-------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| | | Échéances à moins d'1 an | Échéances à plus d'1 an | Échéances à plus de 5 ans |
| Emprunts obligataires convertibles (1) | | | | |
| Autres emprunts obligataires (1) | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) : - A 1 an max. à l'origine - A plus d'1 an à l'origine | 1 392 113 | 323 403 | 1 068 710 | |
| Emprunts et dettes financières diverses (1) (2) | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 660 982 | 660 982 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 79 526 | 79 526 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 109 615 | 109 615 | | |
| Impôts sur les bénéfices | | | | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | 10 283 | 10 283 | | |
| Obligations cautionnées | | | | |
| Autres impôts, taxes et assimilés | 43 650 | 43 650 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Groupe et associés (2) | 123 | 123 | | |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres) | | | | |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| TOTAL | 2 296 292 | 1 227 582 | 1 068 710 | |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice | 96 563 | | | |
| (2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques | 123 | | | |

Commentaires : néant

Etat des provisions

| NATURE DES PROVISIONS | Montant au début de l'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : reprises à la fin de l'exercice | Montant à la fin de l'exercice |
|--|--------------------------------|---|---|--------------------------------|
| Réglementées - Reconstitution des gisements Provisions pour : - Investissements - Hausse des prix Amortissements dérogatoires Provision Fiscale pour implantation - Avant le 01.01.1992 à l'étranger : - Après le 01.01.1992 Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées | | | | |
| TOTAL | | | | |
| Risques et charges - Litiges - Garanties données aux clients - Pertes sur marché à terme - Amendes et pénalités - Pertes de change Provisions pour : - Pensions et obligations - Impôts - Renouvellement des immobilisations - Gros entretien et grandes révisions - Charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres provisions pour risques et charges | | | | |
| TOTAL | | | | |

| NATURE DES DEPRECIATIONS | Montant au début de l'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : reprises à la fin de l'exercice | Montant à la fin de l'exercice |
|--|--------------------------------|---|---|--------------------------------|
| Dépréciations - Incorporelles - Corporelles Immobilisations : - Titres mis en équivalence - Titres de participations - Financières Sur stocks et en cours Sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation | | | | |
| TOTAL | | | | |
| TOTAL GENERAL | | | | |
| - D'exploitation Dont dotations et reprises : - Financières - Exceptionnelles | | | | |
| <i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i> | | | | |

Produits à recevoir
(Article R123-189 du Code de Commerce)

| Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le | Exercice clos le |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Créances rattachées à des participations | | |
| Autres titres immobilisés | | |
| Prêts | | |
| Autres immobilisations financières | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 70 194 | |
| Autres créances | | |
| Valeurs mobilières de placement | | |
| Disponibilités | | |
| TOTAL | 70 194 | |

Détail des produits à recevoir

| Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le | Exercice clos le |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Créances rattachées à des participations | | |
| Autres titres immobilisés | | |
| Prêts | | |
| Autres immobilisations financières | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 70 194.00 | |
| 418100 Clients - Factures à établir | 70 194.00 | |
| Autres créances | | |
| Valeurs mobilières de placement | | |
| Disponibilités | | |
| TOTAL | 70 194.00 | |

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

| Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le | Exercice clos le |
|---|------------------|------------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | |
| Emprunts et dettes financières diverses | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 62 658 | 345 219 |
| Dettes fiscales et sociales | 136 984 | 95 018 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | | |
| TOTAL | 199 642 | 440 238 |

Détail des charges à payer

| Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le | Exercice clos le |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | |
| Emprunts et dettes financières diverses | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 62 658.38 | 345 219.12 |
| 408100 Fournisseurs - Factures non parvenues | 62 658.38 | 345 219.12 |
| Dettes fiscales et sociales | 136 983.68 | 95 018.49 |
| 428200 Dettes prov./conges payes | 77 249.51 | 53 992.71 |
| 438200 Charges sociales sur congés à payer | 35 530.14 | 24 259.96 |
| 448600 Charges à payer | 15 791.00 | 8 922.00 |
| 448620 Taxe d'apprentissage | 4 530.66 | 4 247.36 |
| 448631 Formation continue | 3 882.37 | 3 596.46 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | | |
| TOTAL | 199 642.06 | 440 237.61 |

Produits et charges constatés d'avance

| Produits constatés d'avance | Exercice clos le | Exercice clos le |
|---|------------------|------------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Produits : - D'exploitation - Financiers - Exceptionnels | | |
| TOTAL | | |

| Charges constatées d'avance | Exercice clos le | Exercice clos le |
|---|------------------|------------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Charges : - D'exploitation - Financières - Exceptionnelles | 42 148 | 33 278 |
| TOTAL | 42 148 | 33 278 |

Commentaires : néant

Éléments relevant de plusieurs postes du bilan

| Entreprises liées avec lesquelles la société a un lien de participation | Montant entreprises liées | Montant entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation |
|---|---------------------------|---|
| Capital souscrit non appelé | | |
| Avances et acomptes sur : - Immobilisations incorporelles - Immobilisations corporelles | | |
| Participations | | |
| Créances rattachées à des participations | | |
| Autres titres immobilisés | | |
| Prêts | | |
| Autres immobilisations financières | | |
| Créances clients et comptes rattachés | | 931 405 |
| Autres créances | | 138 609 |
| Capital souscrit et appelé non versé | | |
| Valeurs mobilières de placement | | |
| Disponibilités | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Emprunts et dettes : - Auprès des établissements de crédit - Financières divers | | |
| Avances et acomptes sur commande en cours | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 508 460 |
| Autres dettes | | |
| Produits de participation | | |
| Autres produits financiers | | 19 382 |
| Charges financières | | |

Commentaires : néant

Composition du capital Social

| Postes concernés | Nombre | Valeur Nominale | Montant en Euros |
|--|-----------|-----------------|------------------|
| 1 - Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice | 2 482 600 | 1.00000 | 2 482 600 |
| 2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice | | | |
| 3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice | | | |
| 4 - Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1 + 2 - 3) | 2 482 600 | 1.00000 | 2 482 600 |

Commentaires : néant

Résultat des 5 derniers exercices

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Capital en fin d'exercice | | | | | |
| Capital social | 2 482 600 | 2 482 600 | 1 769 706 | 1 442 278 | 1 433 155 |
| Nombre d'actions ordinaires | 2 482 600 | 2 482 600 | 1 769 706 | 1 442 278 | 1 433 155 |
| Nombre d'actions à dividendes prioritaires sans droit de vote | | | | | |
| Nombre maximum - par conversion d'obligations d'actions à créer : - par droit de souscription | | | | | |
| Opérations et résultat | | | | | |
| Chiffre d'affaires (H.T.) | 27 143 185 | 14 187 941 | 6 027 067 | 4 228 734 | 1 854 661 |
| Résultat avant impôts, participations, dotations aux amortissements et provisions | 664 419 | 311 809 | -45 847 | 191 802 | 804 874 |
| Impôts sur les bénéfices | | -67 802 | -112 845 | -672 | |
| Participation des salariés | | | | | |
| Résultat après impôts, participations, avant dotations aux amortissements et provisions | 664 419 | 379 611 | 66 998 | 192 474 | 804 874 |
| Résultat après impôts, participations, dotations aux amortissements et provisions | 320 225 | 203 775 | 64 659 | 175 582 | 761 713 |
| Résultat distribué | | | | | |
| Résultat par action | | | | | |
| Résultat après impôts, participations, avant dotations aux amortissements et provisions | | | | | |
| Résultat après impôts, participations, dotations aux amortissements et provisions | | | | | |
| Dividende attribué | | | | | |
| Personnel | | | | | |
| Effectif moyen des salariés | 21 | 14 | 10 | 8 | 6 |
| Montant de la masse salariale | 1 132 825 | 773 000 | 592 984 | 469 098 | 372 121 |
| Montant des sommes versées en avantages sociaux (Sécurité sociale, oeuvres sociales) | 386 967 | 253 281 | 230 658 | 180 468 | 142 106 |

Commentaires : néant