

## Compte de Résultat

	30/06/2023	30/06/2022
<b>Produits d'exploitation (1)</b>		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	5 926 680	5 369 131
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>5 926 680</b>	<b>5 369 131</b>
Dont à l'exportation	3 084 557	2 911 605
Production stockée		
Production immobilisée	1 325 071	974 344
Subventions d'exploitation		2 500
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	214 772	88 395
Autres produits	1 596	4 993
<b>Total I</b>	<b>7 468 119</b>	<b>6 439 363</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	2 190 468	2 589 633
Impôts, taxes et versements assimilés	99 195	127 523
Salaires et traitements	3 598 760	3 687 516
Charges sociales	1 827 095	1 645 322
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	523 066	341 531
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	35 209	23 629
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		188 600
Autres charges	351 848	299 000
<b>Total II</b>	<b>8 625 641</b>	<b>8 902 754</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>-1 157 522</b>	<b>-2 463 391</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>		
<b>Bénéfice attribué ou perte transférée III</b>		
<b>Perte supportée ou bénéfice transféré IV</b>		
<b>Produits financiers</b>		
De participation (3)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	18 143	8 948
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total V</b>	<b>18 143</b>	<b>8 948</b>
<b>Charges financières</b>		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	103 585	56 765
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	1 436	
<b>Total VI</b>	<b>105 021</b>	<b>56 765</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	<b>-86 878</b>	<b>-47 818</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>-1 244 400</b>	<b>-2 511 209</b>

## Compte de Résultat (suite)

	30/06/2023	30/06/2022
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion	1 041	75 321
Sur opérations en capital	222	1 845
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
<b>Total produits exceptionnels (VII)</b>	<b>1 263</b>	<b>77 166</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	721	1 026
Sur opérations en capital	1 603	1 880
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
<b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>2 324</b>	<b>2 905</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-1 062</b>	<b>74 261</b>
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-528 187	-551 449
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>7 487 525</b>	<b>6 525 477</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>8 204 800</b>	<b>8 410 976</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>-717 275</b>	<b>-1 885 499</b>

(a) Y compris :

- Redevances de crédit-bail mobilier

9 430

- Redevances de crédit-bail immobilier

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

**IWD**

Société par actions simplifiée au capital de 919.800 euros  
Siège social : 77, rue du Faubourg Saint-Antoine – 75011 Paris  
429 080 526 RCS Paris

---

**COMPTES ANNUELS  
EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2023**

---

DocuSigned by:

*Nicolas Martin*

2CAC2323CBA34E0...

Certifiés conformes  
Le Président

## Bilan Actif

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net 30/06/2023	Net 30/06/2022
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	2 529 376	821 456	1 707 920	1 166 866
Fonds commercial (1)	358 797	358 797		
Autres immobilisations incorporelles	1 325 071		1 325 071	1 002 543
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	688 063	531 058	157 005	242 663
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	2 059 393		2 059 393	2 059 393
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	47 466		47 466	46 206
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>7 008 167</b>	<b>1 711 312</b>	<b>5 296 855</b>	<b>4 517 671</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés	4 289 769	71 463	4 218 306	3 514 547
Autres créances	1 090 233		1 090 233	1 071 075
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	110 771		110 771	153 104
Charges constatées d'avance (3)	111 172		111 172	180 559
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>5 601 944</b>	<b>71 463</b>	<b>5 530 481</b>	<b>4 919 285</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>12 610 111</b>	<b>1 782 774</b>	<b>10 827 336</b>	<b>9 436 956</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

## Bilan Passif

	30/06/2023	30/06/2022
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	919 800	811 944
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	1 753 830	3 963 689
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	52 769	52 769
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-8 251	-1 801 688
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>-717 275</b>	<b>-1 885 499</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>Total I</b>	<b>2 000 873</b>	<b>1 141 214</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>Total II</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	74 361	188 600
Provisions pour charges		
<b>Total III</b>	<b>74 361</b>	<b>188 600</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles	602 273	557 134
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	731 925	979 451
Emprunts et dettes diverses (3)	1 868 740	987 050
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	565 259	489 907
Dettes fiscales et sociales	2 533 520	2 888 869
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	9 712	17 341
Produits constatés d'avance (1)	2 440 673	2 187 390
<b>Total IV</b>	<b>8 752 102</b>	<b>8 107 141</b>
Ecart de conversion passif (V)		
<b>TOTAL GENERAL (I à V)</b>	<b>10 827 336</b>	<b>9 436 956</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)	1 084 933	2 437 062
(1) Dont à moins d'un an (a)	7 667 169	5 670 079
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

# Annexe

## Faits caractéristiques

### Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

---

Sur l'exercice clôturant le 30/06/2023, plusieurs éléments sont intervenus :

- Fusion avec la société NM Holding avec effet rétroactif au 01/07/2022 :

La société NM HOLDING était actionnaire de IWD à hauteur de 10.92 % (détention de 598 actions)

Augmentation de 598 actions de 168 € de valeur nominale suivie d'une réduction de capital pour les mêmes montants

- Augmentation de capital du 22/07/2022 :

Augmentation de 32 actions de 168 € de valeur nominale, soit une hausse de 5 376 €

- Augmentation de capital du 14/10/2022 :

Augmentation de 610 actions de 168 € de valeur nominale, soit une hausse de 102 480 €

### Autres éléments significatifs

---

L'émergence d'un conflit armé entre la Russie et l'Ukraine début 2022 a affecté les activités économiques et commerciales au plan mondial. Cependant, cette situation n'a pas eu d'impact majeur sur notre activité de cet exercice.

### Evènements post clôture

---

Néant.

## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS IWD

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2023, dont le total est de 10 827 336 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 717 275 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2022 au 30/06/2023.

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

### Règles générales

---

Les comptes annuels de l'exercice au 30/06/2023 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

L'entreprise applique les recommandations du Plan comptable "BIC- PROFESSIONNEL" retenu dans son secteur d'activité suivant l'avis Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement du CNC.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

---

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

## Règles et méthodes comptables

### Amortissements

---

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

- \* Concessions, logiciels et brevets :  
1 à 3 ans
- \* Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- \* Matériel de transport : 4 à 5 ans
- \* Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- \* Matériel informatique : 3 à 5 ans
- \* Mobilier : 5 à 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Les valeurs résiduelles des immobilisations sont considérées comme nulles car non significatives ou non mesurables.

### Frais de développement

---

Les frais de développement sont évalués et comptabilisés à l'actif selon la méthode de référence (PCG art. 212-3). Ils sont amortis sur la durée maximale de cinq ans prévu par C. com. art. R 123-187, al. 1 et PCG art. 214-3.

### Fonds commercial

---

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

### Titres de participation

---

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### Créances

---

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

### Provisions

---

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

## Règles et méthodes comptables

### Frais d'émission des emprunts

---

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

### Produits et charges exceptionnels

---

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

### Continuité d'exploitation

---

Les comptes ont été établis conformément au plan comptable général français (règlement ANC 2014-03) selon les mêmes règles que celles utilisées à la clôture des exercices précédents en respectant le principe de continuité d'exploitation, compte tenu notamment du soutien continu de ses actionnaires.

Compte tenu de l'évolution de l'activité au cours de ces derniers mois, la société est confiante dans sa capacité à trouver les ressources nécessaires pour faire face à ses obligations et à ses besoins de trésorerie d'exploitation des 12 prochains mois.

Ces comptes impliquent que la société fasse un certain nombre d'estimations et retiennent certaines hypothèses, dans le cadre des principes comptables appliqués, qui affectent les actifs, les passifs, les notes sur les actifs et les passifs potentiels à la date des comptes, ainsi que les produits et charges enregistrés pendant la période. La société revoit ses estimations de manière régulière. Des événements et des changements de circonstances peuvent conduire à des estimations différentes, et les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

## Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

## Tableau des immobilisations

	au début d'exercice	Augmentation	Diminution	en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	2 916 373	1 325 071	28 199	4 213 245
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>2 916 373</b>	<b>1 325 071</b>	<b>28 199</b>	<b>4 213 245</b>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations Gales, agenc. et aménag. des constructions				
- Installations techn., matériel et outillage industriels				
- Installations Gales, agenc. et aménagements divers	281 620			281 620
- Matériel de transport	112 615		5 090	107 525
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	341 131	5 721	47 934	298 918
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>735 366</b>	<b>5 721</b>	<b>53 024</b>	<b>688 063</b>
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	2 059 393			2 059 393
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	46 206	2 316	1 056	47 466
<b>Immobilisations financières</b>	<b>2 105 599</b>	<b>2 316</b>	<b>1 056</b>	<b>2 106 859</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>5 757 337</b>	<b>1 333 108</b>	<b>82 279</b>	<b>7 008 167</b>

## Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
<b>Ventilation des augmentations</b>				
Virements de poste à poste	974 344			974 344
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions	350 727	5 721	2 316	358 764
Apports				
Créations				
Réévaluations				
<b>Augmentations de l'exercice</b>	<b>1 325 071</b>	<b>5 721</b>	<b>2 316</b>	<b>1 333 108</b>
<b>Ventilation des diminutions</b>				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions		53 024	1 056	54 080
Scissions				
Mises hors service	28 199			28 199
<b>Diminutions de l'exercice</b>	<b>28 199</b>	<b>53 024</b>	<b>1 056</b>	<b>82 279</b>

## Immobilisations incorporelles

Frais de recherche et de développement

Montant comptabilisé en charges : 0 euros

Fonds commercial

	30/06/2023
Éléments achetés	358 797
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	
<b>Total</b>	<b>358 797</b>

Dépréciation du fonds commercial : 358 797 euros

## Notes sur le bilan

## Immobilisations financières

## Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
<b>- Filiales</b> (détenues à + 50 %)				
IWD SINGAPOUR 179803 SINGAPOUR	1 833	-848 597	100,00	-23 207
IWD NEW YORK 10010 NEWYORK	163 996	-3 004 984	100,00	-444 352
Visual Retailing Technologies B.V. 2013AS Haarlem	20 000	799 683	100,00	7 645
<b>- Participations</b> (détenues entre 10 et 50% )				

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
<b>- Filiales</b> (détenues à + 50 %)					
	2 059 393	2 059 393			
<b>- Participations</b> (détenues entre 10 et 50% )					
<b>- Autres filiales françaises</b>					
<b>- Autres filiales étrangères</b>					
<b>- Autres participations françaises</b>					
<b>- Autres participations étrangères</b>					

Filiales	Créances	Dettes	Comptes courants
IWD USA	3 246 877	- 31 065	- 588 099
IWD SINGAPOUR	195 235		457 265
VR BV	113 596	- 131 551	- 1 241 712
TOTAL	3 555 708	- 162 616	- 1 372 546

Filiale USA :

La filiale a réussi à diminuer ses pertes par deux par rapport à l'an dernier et se dirige vers l'équilibre financier à l'horizon 2023 – 2024. Pour preuve, la société IWD inc a déjà transmis à date 450K€ à IWD SAS entre le 30 juin 2023 et le 30 septembre 2023.

**Notes sur le bilan**

Le management considère qu'il n'y a pas de sujet d'exploitation à terme pour IWD LLC et, dans ces circonstances, IWD SAS soutient sa filiale malgré les pertes passées.

Filiale Singapour :

Dans le cadre d'une réorganisation mise en œuvre au niveau du groupe en Septembre 2022 (fermeture du bureau et départ des collaborateurs), la filiale Singapourienne est un centre de profit au niveau de l'EBITDA.

Les contrats de licences continuent de générer du revenu récurrent pour cette filiale et celle-ci a un résultat quasiment à l'équilibre au niveau du résultat comptable (-34 K\$) sur l'exercice fiscal 22-23.

Filiale Néerlandaise (VR) :

La société renoue avec un résultat bénéficiaire sur l'exercice 2023 (env 8K€). La valeur d'acquisition des titres de la société tel que figurant à l'actif de notre société ne doit pas être remise en cause et qu'à ce jour il n'y a aucun indice qui remette en cause cette valeur.

Compte tenu des éléments exposés, le management de IWD SAS considère :

-qu'il n'y a pas lieu de provisionner à ce stade les titres ni les capitaux propres et la situation nette des filiales.

-qu'il n'y a aucun risque de recouvrement des créances et des comptes courants liés aux filiales.

**Amortissements des immobilisations**

	Au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	388 167	433 290		821 456
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>388 167</b>	<b>433 290</b>		<b>821 456</b>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	210 626	28 162		238 788
- Matériel de transport	23 547	19 568	4 482	38 633
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	258 530	42 046	46 939	253 637
- Emballages récupérables et divers				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>492 703</b>	<b>89 776</b>	<b>51 421</b>	<b>531 058</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>880 869</b>	<b>523 066</b>	<b>51 421</b>	<b>1 352 514</b>

## Notes sur le bilan

## Actif circulant

## Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 5 538 640 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<b>Créances de l'actif immobilisé :</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	47 466		47 466
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés	4 289 769	4 289 769	
Autres	1 090 233	1 090 233	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	111 172	111 172	
<b>Total</b>	<b>5 538 640</b>	<b>5 491 174</b>	<b>47 466</b>

Prêts accordés en cours d'exercice

Prêts récupérés en cours d'exercice

Prêts et avances consentis aux associés

## Produits à recevoir

	Montant
CLIENTS FACTURES A ETABLIR	14 270
FACTURES A ETABLIR USA	819 601
FACTURES A ETABLIR SINGAPOUR	140 296
FACTURES A ETABLIR VR	41 844
RRR ET AVOIRS NON RECUS	5 201
AAR Interco VR	3 811
NMH ORG.SOC. PROD.A RECE	19 944
<b>Total</b>	<b>1 044 967</b>

**Notes sur le bilan****Dépréciation des actifs**

Les flux s'analysent comme suit :

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles	358 797			358 797
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières	59 934	35 209	23 681	71 463
<b>Total</b>	<b>418 731</b>	<b>35 209</b>	<b>23 681</b>	<b>430 260</b>

**Répartition des dotations et reprises :**

Exploitation	35 209	23 681
Financières		
Exceptionnelles		

**Capitaux propres****Composition du capital social**

Capital social d'un montant de 919 800 euros décomposé en 5 475 titres d'une valeur nominale de 168,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	4 833	168,00
Titres émis pendant l'exercice	642	168,00
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	5 475	168,00

En sus de 5 475 actions qui composent le capital social au 30 juin 2023, il est à noter l'existence d'OC (150 unités) et de BSA (61 unités) qui en cas d'activation pourraient augmenter le capital social.

**Notes sur le bilan**

Liste des propriétaires détenant plus de 10 % du capital

	% de détention	Nombre de parts ou d'actions
<b>I. PERSONNES MORALES</b>		
FCPI ARDIAN ENTREPRENEURS CROISSANC 75001 PARIS 01	32,34	1 771,00
MARPAT 75008 PARIS 08	18,86	1 033,00
GABSCORP S	16,78	919,00
<b>II. PERSONNES PHYSIQUES</b>		
MARTIN NICOLAS 75009 PARIS 09	16,05	879,00

**Affectation du résultat**

Décision de l'assemblée générale du 30/03/2023.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-1 801 688
Résultat de l'exercice précédent	-1 885 499
Prélèvements sur les réserves	
<b>Total des origines</b>	<b>-3 687 187</b>
Affectations aux réserves	-3 687 187
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	
<b>Total des affectations</b>	<b>-3 687 187</b>

## Notes sur le bilan

## Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/07/2022	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 30/06/2023
Capital	811 944		208 320	100 464	919 800
Primes d'émission	3 963 689		3 005 937	5 215 796	1 753 830
Réserve légale	52 769				52 769
Réserves générales		-3 687 187	-3 687 187	3 687 187	
Report à Nouveau	-1 801 688			-1 793 437	-8 251
Résultat de l'exercice	-1 885 499	1 885 499	-717 275	-1 885 499	-717 275
Dividendes					
<b>Total Capitaux Propres</b>	<b>1 141 214</b>	<b>-1 801 688</b>	<b>-1 190 205</b>	<b>5 324 511</b>	<b>2 000 873</b>

## Provisions

## Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	188 600		114 239		74 361
<b>Total</b>	<b>188 600</b>		<b>114 239</b>		<b>74 361</b>

Répartition des dotations et des  
reprises de l'exercice :

Exploitation	114 239
Financières	
Exceptionnelles	

## Notes sur le bilan

## Dettes

## Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 8 752 102 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)	602 273		602 273	
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	731 925	249 265	482 660	
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	565 259	565 259		
Dettes fiscales et sociales	2 533 520	2 533 520		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	1 878 452	1 878 452		
Produits constatés d'avance	2 440 673	2 440 673		
<b>Total</b>	<b>8 752 102</b>	<b>7 667 169</b>	<b>1 084 933</b>	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	245 138			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	447 526			
(**) Dont envers les associés	4 812			

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 4 812 euros.

Les produits constatés d'avance ne sont pas des dettes exigibles et ne généreront donc pas de sortie de trésorerie.

## Notes sur le bilan

## Charges à payer

	Montant
FOURN FACTURES NON PARVENUES.	181 808
FNP INTERCO USA	613
FNP INTERCO VR	20 500
Interets Courant Compte Courant	34 117
PERS CONGES A PAYER	308 952
PROVISION BONUS A PAYER	159 562
Provisions Autres	46 525
ORG.SOC. CONGES A PAYER	139 287
ORG.SOC. AUTRES CHARGES A PAYE	68 848
URSSAF NMH	7 144
ETAT CHARGES A PAYER	17 333
AVOIRS A ETABLIR	9 712
<b>Total</b>	<b>994 402</b>

## Comptes de régularisation

## Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTATÉES D AVANCE	111 172		
<b>Total</b>	<b>111 172</b>		

## Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
PRODUITS CONSTATÉS D AVANCE	2 440 673		
<b>Total</b>	<b>2 440 673</b>		

**Notes sur le compte de résultat****Chiffre d'affaires**

---

**Répartition par marché géographique**

	30/06/2023
FRANCE	2 842 123
HORS FRANCE	3 084 557
<b>TOTAL</b>	<b>5 926 680</b>

**Charges et produits d'exploitation et financiers**

---

**Rémunération des commissaires aux comptes****Commissaire aux comptes Titulaire**

Honoraire de certification des comptes : 6 500 euros

Honoraire des autres services : 1 900 euros

## Autres informations

### Effectif

---

Effectif moyen du personnel : 57 personnes.

- Au 30 juin 2022, la société comprenait 72 salariés soit 35 hommes et 37 femmes
- Au 30 juin 2023, la société comprend 59 salariés soit 27 hommes et 32 femmes

### Informations sur les dirigeants

---

#### Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Cette information n'est pas mentionnée car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

#### Engagements retraite

---

La convention collective de l'entreprise ne prévoit pas des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier. Les engagements correspondants n'ont pas été constatés sous la forme de provision.

Compte tenu de l'âge des salariés, aucune provision pour indemnités de départ à la retraite n'a été calculée ni provisionnée

Aucun engagement n'a été valorisé en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées.



# ALCYON

VOUS CREEZ, ON VOUS ACCOMPAGNE

IWD S.A.S

Société par actions simplifiée au capital de 919.800 euros

77, rue du Faubourg Saint-Antoine

75011 PARIS

SIREN : 429 080 526

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

**Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 30 juin 2023**

EXPERTISE COMPTABLE - COMMISSARIAT AUX COMPTES

Siège social : 9 bis, rue de la Briqueterie, 95330 Domont - 01.30.11.26.00

Bureau de Paris : 178, rue de Courcelles, 75017 Paris - 01.44.01.23.30 - Bureau d'Etiolles : 2 résidence Les bois du cerf, 91450 Etiolles - 01.69.89.89.90

Email : [contact@cabinetalcyon.fr](mailto:contact@cabinetalcyon.fr) - site : [www.cabinetalcyon.fr](http://www.cabinetalcyon.fr)

ALCYON : SARL AU CAPITAL DE 1.200.000 EUROS - RCS PONTOISE B 453 659 658 - SIRET 453 659 658 00042 - APE 6920 Z

SOCIETE INSCRITE AUPRES DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES DE PARIS ET DE LA COMPAGNIE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES DE VERSAILLES

Aux actionnaires,

## **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la SAS IWD relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

## **Fondement de l'opinion**

### ***Référentiel d'audit***

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> juillet 2022 à la date d'émission de notre rapport.

### ***Observation***

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note relative aux « Filiales et participation » dans la partie Notes sur le bilan de l'annexe ainsi que celle relative à la continuité d'exploitation dans la partie Règles et méthodes comptables de l'annexe.

## **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 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 et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Notre audit a notamment consisté à effectuer une revue spécifique des prix de transfert.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

## **Vérifications spécifiques**

Nous 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 mentionnés à l'article D.441-6 du code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

## **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.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

En outre :

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

collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Étioilles, le 14 Décembre 2023

Le commissaire aux comptes

**ALCYON**

*Jean-Marc CHOUCROUN*



EXPERTISE COMPTABLE - COMMISSARIAT AUX COMPTES

Siège social : 9 bis, rue de la Briqueterie, 95330 Domont - 01.30.11.26.00

Bureau de Paris : 178, rue de Courcelles, 75017 Paris - 01.44.01.23.30 - Bureau d'Étioilles : 2 résidence Les bois du cerf, 91450 Étioilles - 01.69.89.89.90

Email : [contact@cabinetalcyon.fr](mailto:contact@cabinetalcyon.fr) - site : [www.cabinetalcyon.fr](http://www.cabinetalcyon.fr)

ALCYON : SARL AU CAPITAL DE 1.200.000 EUROS - RCS PONTOISE B 453 659 658 - SIRET 453 659 658 00042 - APE 6920 Z

SOCIÉTÉ INSCRITE AUPRÈS DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES DE PARIS ET DE LA COMPAGNIE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES DE VERSAILLES

## Bilan Actif

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net 30/06/2023	Net 30/06/2022
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	2 529 376	821 456	1 707 920	1 166 866
Fonds commercial (1)	358 797	358 797		
Autres immobilisations incorporelles	1 325 071		1 325 071	1 002 543
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	688 063	531 058	157 005	242 663
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	2 059 393		2 059 393	2 059 393
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	47 466		47 466	46 206
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>7 008 167</b>	<b>1 711 312</b>	<b>5 296 855</b>	<b>4 517 671</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés	4 289 769	71 463	4 218 306	3 514 547
Autres créances	1 090 233		1 090 233	1 071 075
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	110 771		110 771	153 104
Charges constatées d'avance (3)	111 172		111 172	180 559
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>5 601 944</b>	<b>71 463</b>	<b>5 530 481</b>	<b>4 919 285</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>12 610 111</b>	<b>1 782 774</b>	<b>10 827 336</b>	<b>9 436 956</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

## Bilan Passif

	30/06/2023	30/06/2022
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	919 800	811 944
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	1 753 830	3 963 689
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	52 769	52 769
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-8 251	-1 801 688
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>-717 275</b>	<b>-1 885 499</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>Total I</b>	<b>2 000 873</b>	<b>1 141 214</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>Total II</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	74 361	188 600
Provisions pour charges		
<b>Total III</b>	<b>74 361</b>	<b>188 600</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles	602 273	557 134
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	731 925	979 451
Emprunts et dettes diverses (3)	1 868 740	987 050
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	565 259	489 907
Dettes fiscales et sociales	2 533 520	2 888 869
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	9 712	17 341
Produits constatés d'avance (1)	2 440 673	2 187 390
<b>Total IV</b>	<b>8 752 102</b>	<b>8 107 141</b>
Ecart de conversion passif (V)		
<b>TOTAL GENERAL (I à V)</b>	<b>10 827 336</b>	<b>9 436 956</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)	1 084 933	2 437 062
(1) Dont à moins d'un an (a)	7 667 169	5 670 079
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

## Compte de Résultat

	30/06/2023	30/06/2022
<b>Produits d'exploitation (1)</b>		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	5 926 680	5 369 131
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>5 926 680</b>	<b>5 369 131</b>
Dont à l'exportation	3 084 557	2 911 605
Production stockée		
Production immobilisée	1 325 071	974 344
Subventions d'exploitation		2 500
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	214 772	88 395
Autres produits	1 596	4 993
<b>Total I</b>	<b>7 468 119</b>	<b>6 439 363</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	2 190 468	2 589 633
Impôts, taxes et versements assimilés	99 195	127 523
Salaires et traitements	3 598 760	3 687 516
Charges sociales	1 827 095	1 645 322
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	523 066	341 531
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	35 209	23 629
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		188 600
Autres charges	351 848	299 000
<b>Total II</b>	<b>8 625 641</b>	<b>8 902 754</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>-1 157 522</b>	<b>-2 463 391</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>		
<b>Bénéfice attribué ou perte transférée III</b>		
<b>Perte supportée ou bénéfice transféré IV</b>		
<b>Produits financiers</b>		
De participation (3)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	18 143	8 948
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total V</b>	<b>18 143</b>	<b>8 948</b>
<b>Charges financières</b>		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	103 585	56 765
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	1 436	
<b>Total VI</b>	<b>105 021</b>	<b>56 765</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	<b>-86 878</b>	<b>-47 818</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>-1 244 400</b>	<b>-2 511 209</b>

## Compte de Résultat (suite)

	30/06/2023	30/06/2022
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion	1 041	75 321
Sur opérations en capital	222	1 845
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
<b>Total produits exceptionnels (VII)</b>	<b>1 263</b>	<b>77 166</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	721	1 026
Sur opérations en capital	1 603	1 880
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
<b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>2 324</b>	<b>2 905</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-1 062</b>	<b>74 261</b>
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-528 187	-551 449
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>7 487 525</b>	<b>6 525 477</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>8 204 800</b>	<b>8 410 976</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>-717 275</b>	<b>-1 885 499</b>

(a) Y compris :

- Redevances de crédit-bail mobilier

9 430

- Redevances de crédit-bail immobilier

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

# Annexe

## Faits caractéristiques

### Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

---

Sur l'exercice clôturant le 30/06/2023, plusieurs éléments sont intervenus :

- Fusion avec la société NM Holding avec effet rétroactif au 01/07/2022 :

La société NM HOLDING était actionnaire de IWD à hauteur de 10.92 % (détention de 598 actions)

Augmentation de 598 actions de 168 € de valeur nominale suivie d'une réduction de capital pour les mêmes montants

- Augmentation de capital du 22/07/2022 :

Augmentation de 32 actions de 168 € de valeur nominale, soit une hausse de 5 376 €

- Augmentation de capital du 14/10/2022 :

Augmentation de 610 actions de 168 € de valeur nominale, soit une hausse de 102 480 €

### Autres éléments significatifs

---

L'émergence d'un conflit armé entre la Russie et l'Ukraine début 2022 a affecté les activités économiques et commerciales au plan mondial. Cependant, cette situation n'a pas eu d'impact majeur sur notre activité de cet exercice.

### Evènements post clôture

---

Néant.

## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS IWD

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2023, dont le total est de 10 827 336 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 717 275 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2022 au 30/06/2023.

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

### Règles générales

---

Les comptes annuels de l'exercice au 30/06/2023 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

L'entreprise applique les recommandations du Plan comptable "BIC- PROFESSIONNEL" retenu dans son secteur d'activité suivant l'avis Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement du CNC.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

---

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

## Règles et méthodes comptables

### Amortissements

---

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

- \* Concessions, logiciels et brevets :  
1 à 3 ans
- \* Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- \* Matériel de transport : 4 à 5 ans
- \* Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- \* Matériel informatique : 3 à 5 ans
- \* Mobilier : 5 à 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Les valeurs résiduelles des immobilisations sont considérées comme nulles car non significatives ou non mesurables.

### Frais de développement

---

Les frais de développement sont évalués et comptabilisés à l'actif selon la méthode de référence (PCG art. 212-3). Ils sont amortis sur la durée maximale de cinq ans prévu par C. com. art. R 123-187, al. 1 et PCG art. 214-3.

### Fonds commercial

---

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

### Titres de participation

---

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### Créances

---

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

### Provisions

---

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

## Règles et méthodes comptables

### Frais d'émission des emprunts

---

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

### Produits et charges exceptionnels

---

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

### Continuité d'exploitation

---

Les comptes ont été établis conformément au plan comptable général français (règlement ANC 2014-03) selon les mêmes règles que celles utilisées à la clôture des exercices précédents en respectant le principe de continuité d'exploitation, compte tenu notamment du soutien continu de ses actionnaires.

Compte tenu de l'évolution de l'activité au cours de ces derniers mois, la société est confiante dans sa capacité à trouver les ressources nécessaires pour faire face à ses obligations et à ses besoins de trésorerie d'exploitation des 12 prochains mois.

Ces comptes impliquent que la société fasse un certain nombre d'estimations et retiennent certaines hypothèses, dans le cadre des principes comptables appliqués, qui affectent les actifs, les passifs, les notes sur les actifs et les passifs potentiels à la date des comptes, ainsi que les produits et charges enregistrés pendant la période. La société revoit ses estimations de manière régulière. Des événements et des changements de circonstances peuvent conduire à des estimations différentes, et les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

## Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

## Tableau des immobilisations

	au début d'exercice	Augmentation	Diminution	en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	2 916 373	1 325 071	28 199	4 213 245
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>2 916 373</b>	<b>1 325 071</b>	<b>28 199</b>	<b>4 213 245</b>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations Gales, agenc. et aménag. des constructions				
- Installations techn., matériel et outillage industriels				
- Installations Gales, agenc. et aménagements divers	281 620			281 620
- Matériel de transport	112 615		5 090	107 525
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	341 131	5 721	47 934	298 918
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>735 366</b>	<b>5 721</b>	<b>53 024</b>	<b>688 063</b>
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	2 059 393			2 059 393
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	46 206	2 316	1 056	47 466
<b>Immobilisations financières</b>	<b>2 105 599</b>	<b>2 316</b>	<b>1 056</b>	<b>2 106 859</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>5 757 337</b>	<b>1 333 108</b>	<b>82 279</b>	<b>7 008 167</b>

## Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
<b>Ventilation des augmentations</b>				
Virements de poste à poste	974 344			974 344
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions	350 727	5 721	2 316	358 764
Apports				
Créations				
Réévaluations				
<b>Augmentations de l'exercice</b>	<b>1 325 071</b>	<b>5 721</b>	<b>2 316</b>	<b>1 333 108</b>
<b>Ventilation des diminutions</b>				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions		53 024	1 056	54 080
Scissions				
Mises hors service	28 199			28 199
<b>Diminutions de l'exercice</b>	<b>28 199</b>	<b>53 024</b>	<b>1 056</b>	<b>82 279</b>

## Immobilisations incorporelles

Frais de recherche et de développement

Montant comptabilisé en charges : 0 euros

Fonds commercial

	30/06/2023
Éléments achetés	358 797
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	
<b>Total</b>	<b>358 797</b>

Dépréciation du fonds commercial : 358 797 euros

## Notes sur le bilan

## Immobilisations financières

## Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
<b>- Filiales</b> (détenues à + 50 %)				
IWD SINGAPOUR 179803 SINGAPOUR	1 833	-848 597	100,00	-23 207
IWD NEW YORK 10010 NEWYORK	163 996	-3 004 984	100,00	-444 352
Visual Retailing Technologies B.V. 2013AS Haarlem	20 000	799 683	100,00	7 645
<b>- Participations</b> (détenues entre 10 et 50% )				

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
<b>- Filiales</b> (détenues à + 50 %)					
	2 059 393	2 059 393			
<b>- Participations</b> (détenues entre 10 et 50% )					
<b>- Autres filiales françaises</b>					
<b>- Autres filiales étrangères</b>					
<b>- Autres participations françaises</b>					
<b>- Autres participations étrangères</b>					

Filiales	Créances	Dettes	Comptes courants
IWD USA	3 246 877	- 31 065	- 588 099
IWD SINGAPOUR	195 235		457 265
VR BV	113 596	- 131 551	- 1 241 712
TOTAL	3 555 708	- 162 616	- 1 372 546

Filiale USA :

La filiale a réussi à diminuer ses pertes par deux par rapport à l'an dernier et se dirige vers l'équilibre financier à l'horizon 2023 – 2024. Pour preuve, la société IWD inc a déjà transmis à date 450K€ à IWD SAS entre le 30 juin 2023 et le 30 septembre 2023.

**Notes sur le bilan**

Le management considère qu'il n'y a pas de sujet d'exploitation à terme pour IWD LLC et, dans ces circonstances, IWD SAS soutient sa filiale malgré les pertes passées.

**Filiale Singapour :**

Dans le cadre d'une réorganisation mise en œuvre au niveau du groupe en Septembre 2022 (fermeture du bureau et départ des collaborateurs), la filiale Singapourienne est un centre de profit au niveau de l'EBITDA.

Les contrats de licences continuent de générer du revenu récurrent pour cette filiale et celle-ci a un résultat quasiment à l'équilibre au niveau du résultat comptable (-34 K\$) sur l'exercice fiscal 22-23.

**Filiale Néerlandaise (VR) :**

La société renoue avec un résultat bénéficiaire sur l'exercice 2023 (env 8K€). La valeur d'acquisition des titres de la société tel que figurant à l'actif de notre société ne doit pas être remise en cause et qu'à ce jour il n'y a aucun indice qui remette en cause cette valeur.

Compte tenu des éléments exposés, le management de IWD SAS considère :

-qu'il n'y a pas lieu de provisionner à ce stade les titres ni les capitaux propres et la situation nette des filiales.

-qu'il n'y a aucun risque de recouvrement des créances et des comptes courants liés aux filiales.

**Amortissements des immobilisations**

	Au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	388 167	433 290		821 456
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>388 167</b>	<b>433 290</b>		<b>821 456</b>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	210 626	28 162		238 788
- Matériel de transport	23 547	19 568	4 482	38 633
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	258 530	42 046	46 939	253 637
- Emballages récupérables et divers				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>492 703</b>	<b>89 776</b>	<b>51 421</b>	<b>531 058</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>880 869</b>	<b>523 066</b>	<b>51 421</b>	<b>1 352 514</b>

## Notes sur le bilan

## Actif circulant

## Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 5 538 640 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<b>Créances de l'actif immobilisé :</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	47 466		47 466
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés	4 289 769	4 289 769	
Autres	1 090 233	1 090 233	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	111 172	111 172	
<b>Total</b>	<b>5 538 640</b>	<b>5 491 174</b>	<b>47 466</b>

Prêts accordés en cours d'exercice

Prêts récupérés en cours d'exercice

Prêts et avances consentis aux associés

## Produits à recevoir

	Montant
CLIENTS FACTURES A ETABLIR	14 270
FACTURES A ETABLIR USA	819 601
FACTURES A ETABLIR SINGAPOUR	140 296
FACTURES A ETABLIR VR	41 844
RRR ET AVOIRS NON RECUS	5 201
AAR Interco VR	3 811
NMH ORG.SOC. PROD.A RECE	19 944
<b>Total</b>	<b>1 044 967</b>

## Notes sur le bilan

**Dépréciation des actifs**

Les flux s'analysent comme suit :

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles	358 797			358 797
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières	59 934	35 209	23 681	71 463
<b>Total</b>	<b>418 731</b>	<b>35 209</b>	<b>23 681</b>	<b>430 260</b>

**Répartition des dotations et reprises :**

Exploitation	35 209	23 681
Financières		
Exceptionnelles		

**Capitaux propres****Composition du capital social**

Capital social d'un montant de 919 800 euros décomposé en 5 475 titres d'une valeur nominale de 168,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	4 833	168,00
Titres émis pendant l'exercice	642	168,00
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	5 475	168,00

En sus de 5 475 actions qui composent le capital social au 30 juin 2023, il est à noter l'existence d'OC (150 unités) et de BSA (61 unités) qui en cas d'activation pourraient augmenter le capital social.

**Notes sur le bilan**

Liste des propriétaires détenant plus de 10 % du capital

	% de détention	Nombre de parts ou d'actions
<b>I. PERSONNES MORALES</b>		
FCPI ARDIAN ENTREPRENEURS CROISSANC 75001 PARIS 01	32,34	1 771,00
MARPAT 75008 PARIS 08	18,86	1 033,00
GABSCORP S	16,78	919,00
<b>II. PERSONNES PHYSIQUES</b>		
MARTIN NICOLAS 75009 PARIS 09	16,05	879,00

**Affectation du résultat**

Décision de l'assemblée générale du 30/03/2023.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-1 801 688
Résultat de l'exercice précédent	-1 885 499
Prélèvements sur les réserves	
<b>Total des origines</b>	<b>-3 687 187</b>
Affectations aux réserves	-3 687 187
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	
<b>Total des affectations</b>	<b>-3 687 187</b>

## Notes sur le bilan

## Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/07/2022	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 30/06/2023
Capital	811 944		208 320	100 464	919 800
Primes d'émission	3 963 689		3 005 937	5 215 796	1 753 830
Réserve légale	52 769				52 769
Réserves générales		-3 687 187	-3 687 187	3 687 187	
Report à Nouveau	-1 801 688			-1 793 437	-8 251
Résultat de l'exercice	-1 885 499	1 885 499	-717 275	-1 885 499	-717 275
Dividendes					
<b>Total Capitaux Propres</b>	<b>1 141 214</b>	<b>-1 801 688</b>	<b>-1 190 205</b>	<b>5 324 511</b>	<b>2 000 873</b>

## Provisions

## Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	188 600		114 239		74 361
<b>Total</b>	<b>188 600</b>		<b>114 239</b>		<b>74 361</b>

Répartition des dotations et des  
reprises de l'exercice :

Exploitation	114 239
Financières	
Exceptionnelles	

## Notes sur le bilan

## Dettes

## Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 8 752 102 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)	602 273		602 273	
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	731 925	249 265	482 660	
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	565 259	565 259		
Dettes fiscales et sociales	2 533 520	2 533 520		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	1 878 452	1 878 452		
Produits constatés d'avance	2 440 673	2 440 673		
<b>Total</b>	<b>8 752 102</b>	<b>7 667 169</b>	<b>1 084 933</b>	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	245 138			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	447 526			
(**) Dont envers les associés	4 812			

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 4 812 euros.

Les produits constatés d'avance ne sont pas des dettes exigibles et ne généreront donc pas de sortie de trésorerie.

## Notes sur le bilan

## Charges à payer

	Montant
FOURN FACTURES NON PARVENUES.	181 808
FNP INTERCO USA	613
FNP INTERCO VR	20 500
Interets Courant Compte Courant	34 117
PERS CONGES A PAYER	308 952
PROVISION BONUS A PAYER	159 562
Provisions Autres	46 525
ORG.SOC. CONGES A PAYER	139 287
ORG.SOC. AUTRES CHARGES A PAYE	68 848
URSSAF NMH	7 144
ETAT CHARGES A PAYER	17 333
AVOIRS A ETABLIR	9 712
<b>Total</b>	<b>994 402</b>

## Comptes de régularisation

## Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTATÉES D AVANCE	111 172		
<b>Total</b>	<b>111 172</b>		

## Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
PRODUITS CONSTATÉS D AVANCE	2 440 673		
<b>Total</b>	<b>2 440 673</b>		

**Notes sur le compte de résultat****Chiffre d'affaires**

---

**Répartition par marché géographique**

	30/06/2023
FRANCE	2 842 123
HORS FRANCE	3 084 557
<b>TOTAL</b>	<b>5 926 680</b>

**Charges et produits d'exploitation et financiers**

---

**Rémunération des commissaires aux comptes****Commissaire aux comptes Titulaire**

Honoraire de certification des comptes : 6 500 euros

Honoraire des autres services : 1 900 euros

## Autres informations

### Effectif

---

Effectif moyen du personnel : 57 personnes.

- Au 30 juin 2022, la société comprenait 72 salariés soit 35 hommes et 37 femmes
- Au 30 juin 2023, la société comprend 59 salariés soit 27 hommes et 32 femmes

### Informations sur les dirigeants

---

#### Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Cette information n'est pas mentionnée car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

#### Engagements retraite

---

La convention collective de l'entreprise ne prévoit pas des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier. Les engagements correspondants n'ont pas été constatés sous la forme de provision.

Compte tenu de l'âge des salariés, aucune provision pour indemnités de départ à la retraite n'a été calculée ni provisionnée

Aucun engagement n'a été valorisé en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées.

**IWD**

Société par actions simplifiée au capital de 919.800 euros  
Siège social : 77, rue du Faubourg Saint-Antoine – 75011 Paris  
429 080 526 RCS Paris

(la « Société »)

---

**EXTRAIT DE L'ACTE CONSTATANT LES DECISIONS UNANIMES DES ASSOCIES  
EN DATE DU 22 DECEMBRE 2023**

---

.../...

**DEUXIEME DECISION**

**Affectation du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2023**

La collectivité des Associés, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président, **décide** :

- d'affecter la perte nette de l'exercice clos le 30 juin 2023, soit la somme de (717.274) €, en totalité au compte « Report à nouveau » qui se trouve ainsi porté de (8.251) € à (725.525) €,
- d'apurer l'intégralité du compte « Report à nouveau » débiteur par prélèvement sur le compte « Prime d'émission, de fusion et d'apport » de la somme de 725.525 €.

En conséquence de ce qui précède, le compte « Prime d'émission, de fusion et d'apport » est ainsi ramené de 1.753.830 € à 1.028.305 € et le compte « Report à nouveau » sera intégralement soldé et ramené à 0 €.

En application de l'article 243 *bis* du Code général des impôts, la collectivité des Associés prend acte qu'il n'a été distribué aucun dividende au titre des trois derniers exercices.

.../...

DocuSigned by:

*Nicolas Martin*

2CAC2323CBA34E0...

Extrait certifié conforme

**Le Président :**  
**Monsieur Nicolas MARTIN**