Rapport financier semestriel

Au 30 juin 2026

Société en commandite par actions au capital de 2 419 927,00 euros
Siège social : 24, rue de Clichy – 75009 Paris
RCS Paris B 539 411 090

1. Rapport semestriel d'activité

1.1. Faits marquants du 1er semestre 2026 et événements postérieurs au 30 juin 2026

Activité de la société au cours du 1er semestre 2026

Au cours du premier semestre 2026, l'équipe de gestion a poursuivi le suivi actif du portefeuille.

Le semestre a été marqué par la restructuration de l'investissement dans la société AED. L'unité de méthanisation avait subi une casse matérielle au cours du premier trimestre 2026, qui a entraîné l'interruption de la cogénération et des coûts supplémentaires.

Elle avait par ailleurs besoin d'un partenaire industriel susceptible de l'accompagner dans la conversion de l'unité à l'injection, le modèle de la cogénération n'étant plus promu par les pouvoirs publics.

Un accord de restructuration de la dette obligataire d'AED a été conclu consistant à un abandon de créance pour un montant de 595 K€ et à la conversion du reliquat de l'obligation convertible en un compte courant d'associé de 1561 K€, dont 561 K€ constituant une avance bloquée non rémunérée.

Cette restructuration est sans incidence sur les comptes de Méthanor, l'investissement dans AED ayant été provisionné à hauteur de 1,17 M€ lors des exercices précédents. Le reliquat de la provision est conservé à titre prudentiel, le temps de la mise en œuvre du projet de conversion qui va courir sur plusieurs années.

Aucun nouveau projet d'investissement n'est entré en phase avancée d'examen.

La société RAPALE a décidé la distribution d'un dividende de 208 K€ au profit de Méthanor, inscrit en compte courant au 30 juin 2026.

Les obligations Artea, Bio UV et Ogorje ont poursuivi leur amortissement au premier semestre, pour un montant total remboursé de 172 K€ sur le semestre.

En particulier, la centrale d'Ogorje a réalisé un bon premier semestre 2026, proche de son budget.

En revanche, la société ARTEA a cessé au cours du second semestre de respecter les conditions d'amortissement convenues de son échéancier obligataire, la gérance a donc décidé de déprécier l'obligation à hauteur de 218 K€ (soit environ 25 % de son capital restant dû).

L'encours de l'obligation détenue sur la centrale du Lherm a quant à lui augmenté de 77 K€, du fait de la capitalisation des intérêts de l'exercice 2025. L'exercice 2026 s'inscrit significativement sous le budget, suite à un cumul de difficultés techniques et de contraintes réglementaires.

La société Agrogaz des Pays de Trie avait été placée en redressement judiciaire le 3 novembre 2025. Le Tribunal a accordé une prolongation de la période d'observation à la société. Nous rappelons que cet investissement est intégralement provisionné depuis 2024.

L'obligation Galois émise par CVE a fait l'objet d'un avenant suite à l'obtention d'un refinancement global du Groupe qui étend la maturité de sa dette et améliore le profil de risque de l'investissement.

Le reste des projets en portefeuille (Entech, La Broue, Rapale) s'est comporté conformément aux attentes.

Par ailleurs, la gérance a poursuivi la gestion active de la trésorerie qui se compose au 30 Juin 2026 d'un portefeuille 1,2 M€ de titres (actions, obligations, OPCVM) et de 207 K€ de liquidités.

Evénements postérieurs à la clôture

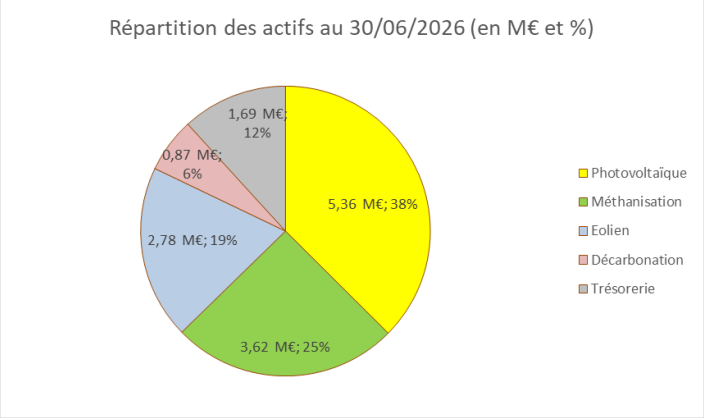
La société ARTEA a cessé au cours du second semestre de respecter les conditions de remboursement de son emprunt obligataire et a décalé la publication de ses comptes semestriels du S1 2026.
En conséquence, il est passé une provision prudentielle à hauteur de 218 K€ dans les comptes au 30 juin 2026 de Méthanor.
Aucun autre événement significatif n'est intervenu depuis la clôture du semestre.

Répartition des actifs au 30 juin 2026

Ce semestre, la quote-part de la décarbonation recule à 6 %, sous l'effet de la dépréciation passée sur l'obligation ARTEA et de l'amortissement des obligations Artea et Bio UV. Le photovoltaïque et assimilé reste la première thématique du portefeuille (38 %).

La part de la trésorerie progresse sensiblement, à 1,69 M€ (12 %), sous l'effet des revenus comptabilisés et des remboursements obligataires du semestre.

Le portefeuille reste bien diversifié entre les différentes thématiques et géographies.



Répartition géographique des projets

Perspectives pour le second semestre 2026

Dans la continuité des exercices précédents, les gérants poursuivent l'étude de nouveaux projets, dont au moins un pourrait donner lieu à un décaissement d'ici la fin de l'exercice.

1.2. Commentaires sur les comptes semestriels

Méthanor a réalisé au cours du 1er semestre 2026 un bénéfice net de 406 K€ contre un bénéfice net de 1 162 K€ au premier semestre 2025.

Compte de résultat sur le premier semestre 2026

Compte de résultat (K€)	30/06/2026	30/06/2025
Produits d'exploitation	0	3,6
Résultat d'exploitation	-32,3	-29,5
Résultat financier	438,8	1 191,7
Résultat exceptionnel	0	0
Résultat net	**406,5**	**1 162,2**

Aucun produit d'exploitation n'a été comptabilisé au 1er semestre 2026.

Les charges d'exploitation sont quasi stables, à 32 288 euros contre 33 060 euros au premier semestre 2025. Elles se composent principalement d'honoraires (17,3 K€), de frais de services titres (7,0 K€) et de frais d'annonces et insertions (6,7 K€).

Le résultat financier s'établit à 439 K€. Il est notamment constitué des revenus récurrents du portefeuille : 418 K€ d'intérêts sur les obligations détenues et 212 K€ de produits de participations, dont 208 K€ de dividende de la société RAPALE.

Il a bénéficié au premier semestre du bon comportement des marchés qui s'est traduit par des reprises de dépréciations sur valeurs mobilières de placement pour 57 K€ et des plus-values nettes de cession de 20 K€.

La restructuration de l'investissement dans AED s'est traduite par une perte de 595 K€, intégralement compensée par la reprise des dépréciations constituées en 2025. Les intérêts dus par AED au titre du semestre (48,5 K€) ayant été intégralement dépréciés, l'incidence nette d'AED sur le résultat du semestre est quasi nulle.

Le résultat financier supporte en revanche une dépréciation de 218 K€ passée sur l'obligation ARTEA, l'émetteur n'ayant pas respecté l'échéancier convenu de remboursement de son emprunt obligataire.

Le recul du résultat financier par rapport au premier semestre 2025 (1 192 K€) s'explique principalement par l'absence d'élément non-récurrent comparable à la plus-value de 724 K€ réalisée sur Solaire Direct, ainsi que par la dépréciation de l'obligation ARTEA.

Bilan simplifié au 30 juin 2026

Le total de bilan s'élève à 14 329 K€, en hausse de 396 K€ par rapport au 31 décembre 2025.

La société dispose en fin de semestre d'une trésorerie nette positive de 1 441 K€, contre 918 K€ au 31 décembre 2025.

Suite à la restructuration du bilan d'AED, l'investissement a été reclassé en Autres créances pour un montant de 1 M€ (venant en diminution de l'actif immobilisé). Le complément est constitué du dividende de la participation dans Rapale, voté, mais pas encore mis en règlement à la date de la clôture.

Le nombre total d'actions à fin juin 2026 s'élevait toujours à 2 419 927.

Au 30 juin 2026, les capitaux propres de la société s'élèvent à 14,296 M€.

L'actif net par action non réévalué progresse à 5,91 €, contre 5,74 € au 31 décembre 2025, à comparer avec un cours de bourse de 2,42 € à la clôture du 28 octobre 2026.

Actif (K€)	30/06/2026	31/12/2025	Passif (K€)	30/06/2026	31/12/2025
Actif immobilisé	11 646	12 988	**Capitaux propres**	14 296	13 890
Actions auto-détenues	21	21	***dont résultat***	406	989
Liquidités	1 441	919	**Dettes bancaires**	-	-
Autres créances	1 212	0	**Dettes fournisseurs**	31,5	42
Charges constatées d'avance	9	5	**Autres dettes**	1,5	1
Total actif	**14 329**	**13 933**	**Total passif**	**14 329**	**13 933**

L'actif immobilisé correspond aux projets d'énergie renouvelable et de décarbonation.

Vous pouvez retrouver l'historique des comptes sur le site internet de la société : www.methanor.fr

1.3. Risques et incertitudes concernant l'activité de l'entreprise pour le second semestre de l'exercice

La société a procédé à une revue des risques et incertitudes qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière ou ses résultats (ou sur sa capacité à réaliser ses objectifs) et considère qu'il n'y a pas de risques significatifs en dehors de ceux exposés dans le prospectus visé par l'Autorité des Marchés Financiers (disponible sur le site internet de la société www.methanor.fr).

Les principales incertitudes identifiées portent sur la situation des sociétés AED, Agrogaz et ARTEA, qui a indiqué le 20 octobre 2026 reporter la publication de ses comptes semestriels et a cessé au cours du second semestre de respecter les conditions de remboursement de son emprunt obligataire.

En conséquence, il est passé une provision prudentielle à hauteur de 218 K€ dans les comptes au 30 juin 2026 de Méthanor. La gérance continue de suivre la situation de ces différents dossiers, mais estime qu'à ce stade, les risques sont correctement pris en compte au travers des dépréciations constituées.

La société a également procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et elle considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir.

1.4. Transactions avec les parties liées

Aucune transaction ayant eu une influence significative sur la situation financière ou les résultats de la société n'a été conclue avec des parties liées au cours du premier semestre 2026.

Aucun changement susceptible d'affecter significativement la situation financière de la société n'est intervenu dans les transactions avec les parties liées décrites dans le rapport de gestion 2025.

2. Etats financiers semestriels

Bilan Actif

Postes	Brut	Amort. & dépréc.	Net 30/06/2026	Net 31/12/2025
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériels et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations	1 122 660	511 499	611 161	611 161
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	10 886 921	218 350	10 668 571	11 465 192
Prêts	366 235		366 235	911 662
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	**12 375 816**	**729 849**	**11 645 967**	**12 988 016**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CRÉANCES				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	1 835 086	623 501	1 211 584	
Charges constatées d'avance	8 529		8 529	5 094
Capital souscrit - appelé, non versé				
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT				
Actions propres	21 134		21 134	21 134
Autres titres	1 237 894	3 877	1 234 017	840 676
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	207 443		207 443	78 067
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	**3 310 086**	**627 378**	**2 682 708**	**944 972**
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	**15 685 902**	**1 357 227**	**14 328 675**	**13 932 988**

Bilan Passif

Postes	30/06/2026	31/12/2025
Capital (dont versé...)	2 419 927	2 419 927
Primes d'émission, de fusion, d'apport	10 513 726	10 513 726
Écarts de réévaluation		
Écarts d'équivalence		
RÉSERVES		
Réserve légale	155 820	155 820
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1 392 457	1 392 457
Report à nouveau	-592 902	-1 581 716
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	406 492	988 814
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	**14 295 520**	**13 889 027**
Produit des émissions de titres participatifs	500	500
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)	**500**	**500**
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS (II)	**0**	**0**
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	187	306
Emprunts et dettes financières diverses		
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	31 216	41 902
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 253	1 253
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (III)	**32 656**	**43 461**
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)	**14 328 675**	**13 932 988**

Compte de résultat

Postes	01/01/2026 30/06/2026	2025
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Vente de marchandises		
Production vendue de biens		
Production vendue de services		63 372
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	**0**	**63 372**
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits		40
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	**0**	**63 412**
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises		
Variation de stocks		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks		
Autres achats et charges externes	32 288	67 122
Impôts, taxes, et versements assimilés		
Salaires		
Cotisations sociales		
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
Sur immobilisations : dotations aux amortissements		
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
Dotations aux provisions		
Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées		70
Autres charges		
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	**32 288**	**67 192**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	**-32 288**	**-3 780**
QUOTE-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations	211 584	357 047
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	418 036	858 276
Autres intérêts et produits assimilés	685	2 939
Reprises sur dépréciations et provisions	652 162	1 542 541
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		724 309
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	20 499	298 001
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	**1 302 966**	**3 783 112**
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	268 341	1 238 660
Intérêts et charges assimilées		4 888
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	595 140	1 537 488
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	705	9 482
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)	**864 186**	**2 790 518**
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	**438 780**	**992 594**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)	**406 492**	**988 814**
Produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles (VIII)		
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	**0**	**0**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	**1 302 966**	**3 846 524**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**896 474**	**2 857 710**
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	**406 492**	**988 814**

3. Annexes

Annexe 1 : règles et méthodes comptables

Le total du bilan avant répartition du semestre clos le 30/06/2026 est de 14 328 675,14 euros et le compte de résultat du semestre, présenté sous forme de liste, dégage un résultat de 406 492,29 euros.

La période a une durée de six mois, recouvrant la période du 01/01/2026 au 30/06/2026.

Actions propres

Au 30 juin 2026, METHANOR détient 7 499 actions propres.

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 04 novembre 2022.
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des modifications apportées dans le cadre de la première application du règlement ANC n°2022-06 ;
- Indépendance des exercices.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement obtenus, en vue de leurs utilisations envisagées.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,
- le cas échéant de l'estimation initiale des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de restauration du site sur lequel elles sont situées. Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat, hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

- Utilisation de la méthode d'évaluation par équivalence ;
- Information sur l'identification et le suivi, à chaque clôture, des titres de participation définis à l'article 39-1-5° du CGI pour lesquels la société a modifié l'option de comptabilisation des frais liés à l'acquisition.
- Utilisation de la dérogation pour l'évaluation des titres en cas de baisse anormale et momentanée.

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.

Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de la facture.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale.

Annexe 2 : autres éléments d'information

1- Effectif

La société n'a pas d'effectif salarié.

2- Composition du capital social

Le capital social au 30 juin 2026 est de 2 419 927 €, et composé de 2 419 927 actions ordinaires d'une valeur nominale de 1 euro chacune, souscrites en totalité et libérées en totalité.

3- Immobilisations incorporelles

L'entité n'est pas concernée (option non prise).

4- Etat des amortissements

Amortissements et dépréciations

Amortissements	Durée d'utilisation	Mode d'amortissement	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)
Immobilisations incorporelles			
Frais de développement			
Concessions, brevets & licences			
Fonds commercial			
Autres immobilisations incorporelles			
Immo. en cours, avances et acomptes			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions			
Installations techniques, matériel et outillage			
Autres immobilisations corporelles			
Immo. en cours, avances et acomptes			
Immobilisations financières			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille			
Autres titres immobilisés			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
TOTAL			

Amortissements	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles			
Frais de développement			
Concessions, brevets & licences			
Fonds commercial			
Autres immobilisations incorporelles			
Immo. en cours, avances et acomptes			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions			
Installations techniques, matériel et outillage			
Autres immobilisations corporelles			
Immo. en cours, avances et acomptes			
Immobilisations financières			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille			
Autres titres immobilisés			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
TOTAL			

Dépréciations	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets & licences				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations	511 499			511 499
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	1 170 139	218 350	1 170 139	218 350
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Stocks et en-cours				
Matières premières				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes				
Créances				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances		623 501		623 501
Charges constatées d'avance				
Capital souscrit - appelé non versé				
TOTAL	**1 681 638**	**841 851**	**1 170 139**	**1 353 350**

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

5- Etat des créances et des dettes

Précisions sur les dettes

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aux étab. de crédit	187			
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	31 216			
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité Sociale et autres org. sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
TVA				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	1 253	1 253		
Autres dettes	1 253	1 253		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	**33 908**	**2 506**		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

État des échéances à la clôture de l'exercice

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations				
Prêts	366 235	366 235		
Autres immo. financières				
Clients douteux				
Autres créances clients				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres org. sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
TVA				
Autres impôts				
Divers				
Groupes et associés	1 835 086	207 902		1 627 184
Débiteurs divers				
Charges constatées d'avance	8 529	8 529		
TOTAL	**2 209 850**	**582 666**		**1 627 184**
Prêts accordés en cours d'exercice				
Rembours. obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

6- Comptes de régularisation

État des charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant	Commentaire
Charges constatées d'avance	8 529	
TOTAL	**8 529**	

4. Attestation du responsable

ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

J’atteste que, à ma connaissance, les comptes complets pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

A Paris, le 30 octobre 2026

Vatel Gestion SARL,

Représentée par Marc Meneau, Gérant